

INFORME TRIMESTRAL DEL SISTEMA FINANCIERO



Al 30 de junio 2009

Tabla de contenido

I.	FUNDAMENTO LEGAL	1
II.	ASPECTOS GENERALES	1
III.	SITUACIÓN FINANCIERA	3
1.	BANCO DE GUATEMALA	3
2.	BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA	4
2.1	Activos	4
2.2	Pasivos	21
2.3	Concentración de los Bancos	27
2.4	Gestión de riesgos	30
2.5	Solvencia patrimonial	38
2.6	Rentabilidad	40
3.	ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	41
3.1	Nivel de operaciones	41
4.	COMPAÑÍAS ASEGURADORAS	44
4.1	Nivel de operaciones	44
4.2	Concentración de las Compañías Aseguradoras	46
4.3	Principales rubros de los estados financieros	47
4.4	Siniestralidad	48
4.5	Margen de solvencia y fondo de garantía	50
4.6	Reaseguro	51
5.	COMPAÑÍAS AFIANZADORAS	51
5.1	Nivel de operaciones	51
5.2	Principales rubros de los estados financieros	52
5.3	Reclamaciones	53
5.4	Estado de responsabilidad por fianzas en vigor	54
6.	CASAS DE CAMBIO	54
6.1	Nivel de operaciones	54
6.2	Principales rubros de los estados financieros	55
7.	EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	55
7.1	Nivel de operaciones	55

7.2	Resultado de operaciones	56
7.3	Situación de rentabilidad	57
8.	CASAS DE BOLSA	57
8.1	Nivel de operaciones	57
8.2	Resultado de operaciones	57
8.3	Situación de rentabilidad	58
9.	INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS –FHA–	58
10.	GRUPOS FINANCIEROS	58
IV.	LUCHA CONTRA EL LAVADO DE DINERO Y EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	62
1.	RELACIÓN CON ORGANISMOS INTERNACIONALES	62
1.1	Grupo Egmont	62
1.2	Grupo de Acción Financiera –GAFI–	62
1.3	Grupo de Acción Financiera del Caribe –GAFIC–	63
1.4	Grupo de Acción Financiera de Sudamérica –GAFISUD–	63
2.	INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN	64
3.	ACTIVIDADES DE SUPERVISIÓN EN LA LUCHA CONTRA EL LAVADO DE DINERO Y EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	65
3.1	Supervisión de la normativa contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y Financiamiento del Terrorismo	65
3.2	Requerimientos de información	65
3.3	Resultado del análisis de transacciones sospechosas comunicadas a la IVE	65
3.4	Requerimiento	65
4.	ACTIVIDADES GENERALES DEL DEPARTAMENTO DE VERIFICACIÓN ESPECIAL	66
4.1.	Capacitaciones recibidas	66
4.2.	Capacitaciones impartidas	66
4.3.	Otras actividades	66
V.	ANEXOS	67

Índice de Ilustraciones

<i>Ilustración 1. Comportamiento de los Activos Totales de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza</i>	<i>4</i>
<i>Ilustración 2. Cartera Crediticia Total Bruta por Destino Económico de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza</i>	<i>10</i>
<i>Ilustración 3. Composición de la Cartera Crediticia Total Bruta Destinada al Consumo de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza</i>	<i>13</i>
<i>Ilustración 4. Composición de la Cartera Crediticia Total Bruta Destinada al Consumo de Bienes Durables de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza</i>	<i>14</i>
<i>Ilustración 5. Composición de la Cartera Crediticia Total Bruta Destinada al Sector Comercio de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza</i>	<i>15</i>
<i>Ilustración 6. Composición de la Cartera Crediticia Total Bruta Destinada al Sector Construcción de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza</i>	<i>16</i>
<i>Ilustración 7. Estructura de la cartera crediticia clasificada por criterio de agrupación de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza</i>	<i>21</i>
<i>Ilustración 8. Comportamiento de los Pasivos Totales de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza</i>	<i>21</i>
<i>Ilustración 9. Saldo de Obligaciones Depositarias de Bancos y Entidades Fuera de Plaza</i>	<i>26</i>
<i>Ilustración 10. Índice de Concentración por Activos, Cartera Crediticia y Depósitos de Bancos</i>	<i>29</i>
<i>Ilustración 11. Indicadores de Liquidez de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza</i>	<i>31</i>
<i>Ilustración 12. Indicadores de Riesgo de Crédito de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza</i>	<i>33</i>
<i>Ilustración 13. Morosidad de la Cartera Crediticia por tipo de Moneda de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza</i>	<i>34</i>
<i>Ilustración 14. Variación de Primas Netas de las Compañías Aseguradoras</i>	<i>45</i>
<i>Ilustración 15. Primas Netas de las Compañías Aseguradoras</i>	<i>45</i>
<i>Ilustración 16. Índices de Concentración de las Compañías Aseguradoras</i>	<i>47</i>
<i>Ilustración 17. Siniestralidad Neta de las Compañías Aseguradoras</i>	<i>49</i>
<i>Ilustración 18. Indicadores de Solvencia de las Compañías Aseguradoras</i>	<i>51</i>
<i>Ilustración 19. Estructura de los Principales Rubros de Activo de los Grupos Financieros</i>	<i>60</i>
<i>Ilustración 20. Estructura de los Principales Rubros de Pasivo de los Grupos Financieros</i>	<i>61</i>

Índice de Tablas

Tabla 1. Instituciones Financieras Legalmente Autorizadas para Operar en el País y que se Encuentran Bajo la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos, a Junio 2009.....	1
Tabla 2. Personas Obligadas de Acuerdo con la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento al Terrorismo, a Junio 2009	2
Tabla 3. Variación de los Activos por Tipo de Entidad de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza.....	4
Tabla 4. Estructura de Activos por Tipo de Entidad de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza.....	5
Tabla 5. Variación de los Principales Activos de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza	5
Tabla 6. Estructura de los Principales Activos de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza	6
Tabla 7. Estructura de Activos por Tipo de Moneda y Tipo de Entidad de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza	7
Tabla 8. Principales Activos por Tipo de Moneda de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza	8
Tabla 9. Cartera Crediticia Total Bruta por Destino Económico de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza	9
Tabla 10. Estructura de la Cartera Crediticia Total Bruta por Destino Económico y por Tipo de Entidad (Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza)	11
Tabla 11. Composición de la Cartera Crediticia Total Bruta por Destino Económico y por Tipo de Entidad (Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza)	12
Tabla 12. Composición de la Cartera Crediticia Bruta Clasificada por Tipo de Moneda y Tipo de Entidad (Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza)	17
Tabla 13. Cartera Crediticia Bruta por Destino Económico por Clase de Moneda (Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza)	18
Tabla 14. Cartera crediticia por criterio de agrupación de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza ...	20
Tabla 15. Variación de Pasivos de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza	22
Tabla 16. Estructura de Pasivos por Tipo de Entidad de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza.....	22
Tabla 17. Variación de los Principales Pasivos en Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza.....	23
Tabla 18. Estructura de los Principales Pasivos en Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza	23
Tabla 19. Estructura de Pasivos por Tipo de Moneda y Tipo de Institución en Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza	24
Tabla 20. Principales Pasivos por Tipo de Moneda en Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza.....	25
Tabla 21. Variación de las Obligaciones Depositarias en Bancos y Entidades Fuera de Plaza	26
Tabla 22. Estructura de las Obligaciones Depositarias en Bancos y Entidades Fuera de Plaza	27
Tabla 23. Concentración de Bancos	29
Tabla 24. Indicadores de Liquidez de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza	30
Tabla 25. Indicadores de Riesgo de Crédito de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza	32

Tabla 26. Morosidad de la Cartera de Créditos por Tipo de Moneda de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza.....	34
Tabla 27. Valuación de Activos Crediticios de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza	35
Tabla 28. Valuación de Activos Crediticios al 31 de marzo de 2009 por Tipo de Institución	35
Tabla 29. Reservas de Valuación de Activos Crediticios de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza.....	36
Tabla 30. Reservas de Valuación de Activos Crediticios por Categoría y por Tipo de Institución de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza	38
Tabla 31. Posición Patrimonial de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza	38
Tabla 32. Indicadores de Solvencia de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza	39
Tabla 33. Capital Contable de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza.....	40
Tabla 34. Utilidades de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza	40
Tabla 35. Indicadores de Rentabilidad de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza	41
Tabla 36. Mercaderías en Depósito de los Almacenes Generales de Depósito	42
Tabla 37. Seguros de las Mercaderías en Depósito de los Almacenes Generales de Depósito.....	42
Tabla 38. Estructura y Variación de los Principales Activos de los Almacenes Generales de Depósito	43
Tabla 39. Estructura y Variación de los Principales Pasivos de los Almacenes Generales de Depósito	43
Tabla 40. Primas Netas de las Compañías Aseguradoras.....	44
Tabla 41. Índice de Concentración de las Compañías Aseguradoras	46
Tabla 42. Variación de Activos de las Compañías Aseguradoras.....	47
Tabla 43. Variación de Pasivos de las Compañías Aseguradoras.....	48
Tabla 44. Siniestralidad Neta de las Compañías Aseguradoras.....	49
Tabla 45. Margen de Solvencia, Fondo de Garantía y Patrimonio Técnico de las Compañías Aseguradoras	50
Tabla 46. Índices de Retención y Cesión de las Compañías Aseguradoras	51
Tabla 47. Primas Netas de las Compañías Afianzadoras.....	52
Tabla 48. Variación de Activos de las Compañías Afianzadoras.....	52
Tabla 49. Variación de Pasivos de las Compañías Afianzadoras.....	53
Tabla 50. Margen de Responsabilidad de las Compañías Afianzadoras.....	54
Tabla 51. Variación de Activos de las Empresas Especializadas en Servicios Financieros.....	55
Tabla 52. Variación de Pasivos de las Empresas Especializadas en Servicios Financieros.....	56
Tabla 53. Variación de Activos de los Grupos Financieros	59
Tabla 54. Variación de Pasivos de los Grupos Financieros	60

I. FUNDAMENTO LEGAL

De acuerdo al artículo 9, inciso h), del Decreto Número 18-2002 del Congreso de la República de Guatemala, Ley de Supervisión Financiera, el Superintendente de Bancos debe informar a la Junta Monetaria en forma trimestral, cuando dicho órgano colegiado lo requiera o cuando el Superintendente lo estime pertinente, sobre la situación financiera de las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos. Es importante mencionar que las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades financieras.

II. ASPECTOS GENERALES

El sistema financiero guatemalteco supervisado está integrado por 115 entidades, entre bancos, sociedades financieras, almacenes generales de depósito, compañías aseguradoras, compañías afianzadoras, casas de cambio, entidades fuera de plaza, casas de bolsa, empresas emisoras y/o administradoras de tarjetas de crédito, empresas de arrendamiento financiero y factoraje, entre otras. Dicha integración, referida a junio de 2009, se ilustra en la tabla 1.

Tabla 1. Instituciones Financieras Legalmente Autorizadas para Operar en el País y que se Encuentran Bajo la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos, a Junio 2009

Tipo de Institución	Cantidad
Banco de Guatemala	1
Bancos	19
Sociedades Financieras	16
Almacenes Generales de Depósito	15
Compañías de Seguros	17
Compañías de Fianzas	11
Casas de Cambio	1
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off-Shore)	7
Casas de Bolsa	12
Empresas Emisoras y/o Administradoras de Tarjetas de Crédito	7
Empresas de Arrendamiento Financiero y Empresas de Factoraje	5
Empresas Remesadoras	1
Otras	3 ^{a/}
Total	115

a/ Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas, Departamento de Monte de Piedad de El Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala, e Interconsumo, S.A.

Por otra parte, conforme al artículo 18 de la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, Decreto Número 67-2001 y de acuerdo con el artículo 15 de la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, Decreto Número 58-2005, ambas leyes del Congreso de la República de Guatemala, la Superintendencia de

Bancos, a través de la Intendencia de Verificación Especial, supervisa en materia de lavado de dinero a 379 entidades, tal como se presenta en la tabla 2.

Tabla 2. Personas Obligadas de Acuerdo con la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento al Terrorismo, a Junio 2009

Institución	Número de personas obligadas
Bancos	19 ^{a/}
Sociedades Financieras	16
Casas de Cambio	1
Casas de Bolsa	22
Empresas Emisoras y/o Administradoras de Tarjetas de Crédito	10
Operadores de Tarjeta de Crédito	2
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off-Shore)	7
Empresas de Transferencia de Fondos	14
Compañías de Seguros	17
Compañías de Fianzas	11
Canje de Cheques	1
Factoraje	1
Arrendadoras	8
Almacenes Generales de Depósito	13 ^{b/}
Casas de Empeño	1
Financiadoras	1
Cooperativas	231
Loterías, Rifas y Similares	3
Otras	1 ^{c/}
	379

a/ Incluye al Banco de Guatemala y no incluye al Banco de la República, por estar en el proceso de absorción de éste por el Banco de los Trabajadores.

b/ Pendiente de validar el estatus de dos Compañías Almacenadoras.

c/ Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-.

III. SITUACIÓN FINANCIERA¹

1. BANCO DE GUATEMALA

A junio de 2009, el total del activo ascendió a Q73,972.7 millones, el cual se incrementó en Q9,696.4 millones (15.1%) en relación con el nivel alcanzado a diciembre de 2008; resultado de un incremento de los activos con no residentes por Q5,803.5 millones y de Q3,892.8 millones de activos con residentes.

El incremento de los activos con no residentes obedece, principalmente, al aumento observado en el rubro de inversiones en valores del exterior por Q5,360.9 millones, debido al aumento neto de los portafolios de inversión del Banco de Guatemala por intereses generados y cambios en los precios por Q770.1 millones, por valuación de monedas extranjeras al tipo de cambio de referencia del quetzal frente al dólar de los Estados Unidos de América por Q1,537.9 millones y a la constitución neta de inversiones en bonos de la Reserva Federal por Q2,916.2 millones.

En relación a los activos con residentes, la variación se debió principalmente al aumento de la cuenta activa de valuaciones² por Q4,654.5 millones y la disminución inversiones en valores del interior por Q748.8 millones. La variación de la cuenta activa de valuaciones se debió específicamente a la cuenta activa de diferenciales cambiarios por Q3,397.8 millones, la cuenta activa de derechos especiales de giro por Q284.3 millones y la revaluación del oro monetario por Q972.4 millones. La disminución registrada en los valores del interior se debió principalmente a la disminución neta de operaciones de reporto, realizadas con el fin de dotar de liquidez a las entidades bancarias, conforme a Resoluciones JM-122-2008 y JM-11-2009, ambas de la Junta Monetaria.

En el caso del pasivo, éste se ubicó en Q68,405.5 millones, el cual se incrementó en Q9,696.8 millones (16.5%) comparado con el nivel alcanzado a diciembre de 2008, resultado del incremento de los pasivos con no residentes por Q170.4 millones y de los pasivos con residentes por Q9,526.4 millones.

El incremento observado en los pasivos con no residentes se debió al incremento de las obligaciones con organismos financieros internacionales, debido principalmente a la fluctuación en los Derechos Especiales de Giro -DEG- respecto al dólar de los Estados Unidos de América y a la valuación de la moneda extranjera al tipo de cambio de la fecha de pago.

El incremento de los pasivos con residentes por Q9,526.4 millones se debió, principalmente, al resultado neto del incremento de los depósitos del gobierno general por Q1,455.4 millones, de los depósitos del sector financiero por Q1,335.9 millones³, de los títulos emitidos por el Banco Central por Q1,136.7 millones, de acreedores diversos del interior por Q601.3 millones y de la cuenta pasiva de valuaciones por Q6,609.2 millones, específicamente de la cuenta pasiva de diferenciales cambiarios por Q5,135.6 millones y de cuenta pasiva de derechos especiales de giro por Q281.4 millones y revaluación de oro monetario por Q1,192.2 millones, y a la reducción del numerario nacional por Q1,163.6 millones.

El patrimonio a junio de 2009 alcanzó un monto de Q5,567.2 millones, mostrando una reducción de Q0.4 millones respecto al observado a diciembre de 2008 de Q5,567.6 millones.

¹ Por razones de aproximación, algunas cifras pueden presentar leves diferencias.

² De conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, las fluctuaciones en el tipo de cambio y en el precio del oro deben registrarse diariamente en cuentas activas y pasivas y al final del año trasladar el efecto neto al patrimonio, por ello, al comparar cifras de activos y pasivos de junio 2009 con diciembre de 2008, se observa una importante variación, ya que las cifras de diciembre 2008 ya no incluyen las cuentas de valuación indicadas.

³ La variación indicada de los depósitos del sector financiero, no corresponde al mostrado en el anexo 1 del presente informe, debido a la reclasificación que se realizó, de acuerdo al nuevo manual contable del Banco de Guatemala, en donde ya no se hace la separación de depósitos monetarios y pasivos cuasimonetarios y sólo aparece la cuenta de depósitos del sector financiero.

2. BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

2.1 Activos

Los activos totales de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza o entidades off-shore, a nivel consolidado, continuaron mostrando una tendencia creciente, registrando a junio de 2009 un monto de Q163,832.2 millones, cifra superior en Q6,251.3 millones al nivel alcanzado a diciembre de 2008 (Q157,580.9 millones), y también mayor en Q15,108.3 millones al nivel observado en junio de 2008 (Q148,723.9 millones), tal como se observa en la ilustración 1.

Sobre el particular, se observa que dicho crecimiento constituye el 4.0% en relación a diciembre de 2008 y 10.2% en relación a junio de 2008.

Ilustración 1. Comportamiento de los Activos Totales de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

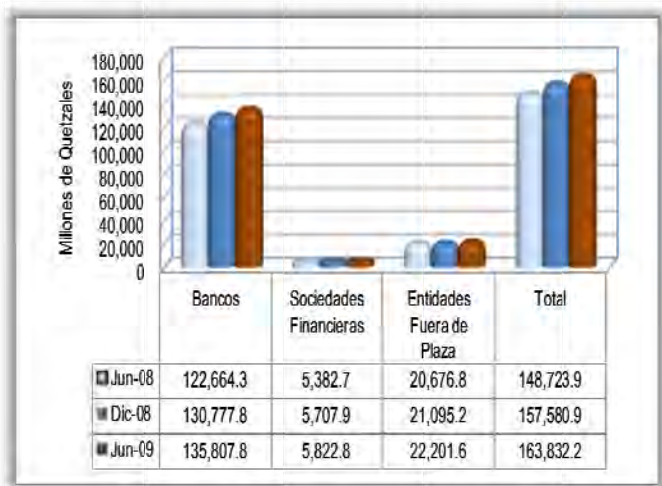


Tabla 3. Variación de los Activos por Tipo de Entidad de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

(Cifras en millones de Quetzales)

Entidad	Variación Acumulada		Variación Interanual	
	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Bancos	5,030.0	3.8%	13,143.4	10.7%
Soc. Financieras	114.9	2.0%	440.1	8.2%
Entidades Fuera de Plaza	1,106.4	5.2%	1,524.8	7.4%
Consolidado	6,251.3	4.0%	15,108.3	10.2%

Cabe mencionar que los bancos contribuyeron en mayor medida en el incremento absoluto observado de los activos respecto a diciembre de 2008, pues los mismos aumentaron en Q5,030.0 millones (3.8%), seguido del incremento en las entidades fuera de plaza y en las sociedades financieras por Q1,106.4 millones y Q114.9 millones, respectivamente. Asimismo, en forma interanual (respecto de junio 2008) también los bancos contribuyen con la mayor variación absoluta con Q13,143.4 millones (10.7%), seguidos de las entidades fuera de plaza y de las sociedades financieras por Q1,524.8 millones y Q440.1 millones, respectivamente.

Con respecto a la composición de activos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, se observa en la tabla 4 que los bancos siguen manteniendo la mayor participación respecto al nivel consolidado, pues registraron una contribución de un 82.9% (Q135,807.8 millones), levemente menor a la observada en diciembre de 2008 con un 83.0% (Q130,777.8 millones) pero mayor a la de junio de 2008 con 82.5% (Q122,664.3 millones).

Tabla 4. Estructura de Activos por Tipo de Entidad de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

(Cifras en millones de Quetzales)

Entidad	Jun-08	%	Dic-08	%	Jun-09	%
Bancos	122,664.3	82.5%	130,777.8	83.0%	135,807.8	82.9%
Soc. Financieras	5,382.7	3.6%	5,707.9	3.6%	5,822.8	3.6%
Entidades Fuera de Plaza	20,676.8	13.9%	21,095.2	13.4%	22,201.6	13.6%
Consolidado	148,723.9	100.0%	157,580.9	100.0%	163,832.2	100.0%

En contraste con lo anterior, las entidades fuera de plaza muestran un incremento en su participación dentro del total de activos a nivel consolidado, pues pasaron de un 13.4% en diciembre de 2008 a 13.6% en junio de 2009, pero ambas participaciones fueron menores a la observada en junio de 2008 (13.9%); mientras que las sociedades financieras mantienen una participación de 3.6% para las tres fechas analizadas.

Al analizar la variación de los principales activos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, se puede observar en la tabla 5 que durante el primer semestre de 2009 el rubro de inversiones muestra el mayor aumento en términos absolutos, con Q4,605.1 millones, incremento equivalente a 12.6%, seguido de las disponibilidades con Q2,230.3 millones (10.4%), principalmente en el banco central (cuenta encaje) y en bancos del exterior. Por su parte, los bienes realizables y otras inversiones se incrementaron en Q243.9 millones (21.7%), mientras que la cartera de créditos muestra una reducción de Q1,154.0 millones, equivalente a 1.3%. Los otros activos (que incluyen cuentas por cobrar, inmuebles y muebles, cargos diferidos y otras cuentas) aumentaron en Q326.0 millones (4.7%). Cabe mencionar que, a pesar del incremento observado en los activos totales, la cartera de créditos muestra una reducción, lo cual es un reflejo de la situación macroeconómica que atraviesa la economía nacional, donde las instituciones han optado por canalizar los recursos captados principalmente hacia los rubros de disponibilidades e inversiones.

Tabla 5. Variación de los Principales Activos de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

(Cifras en millones de Quetzales)

Rubro	Jun-08	Dic-08	Jun-09	Variación Absoluta		Variación Relativa	
				Acumulada	Interanual	Acumulada	Interanual
Disponibilidades	21,077.3	21,486.5	23,716.8	2,230.3	2,639.5	10.4%	12.5%
Inversiones	32,080.1	36,410.3	41,015.4	4,605.1	8,935.3	12.6%	27.9%
Cartera de Créditos	87,263.8	91,549.3	90,395.3	-1,154.0	3,131.5	-1.3%	3.6%
Bienes Realizables y Otras Inversiones	996.9	1,125.8	1,369.7	243.9	372.8	21.7%	37.4%
Otros Activos	7,305.8	7,008.9	7,334.9	326.0	29.1	4.7%	0.4%
Total	148,723.9	157,580.9	163,832.2	6,251.3	15,108.3	4.0%	10.2%

Por otro lado, al analizar la variación de los principales activos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza en forma interanual, se observa en la tabla 5 que las inversiones muestran el mayor

incremento en términos absolutos, con Q8,935.3 millones (27.9%), seguidas de la cartera de créditos con Q3,131.5 millones (3.6%), las disponibilidades con Q2,639.5 millones (12.5%), los bienes realizables y otras inversiones con Q372.8 millones (37.4%), y los otros activos con Q29.1 millones (0.4%).

Tabla 6. Estructura de los Principales Activos de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

(Cifras en millones de Quetzales)

Rubro	Jun-08	%	Dic-08	%	Jun-09	%
Disponibilidades	21,077.3	14.2%	21,486.5	13.6%	23,716.8	14.5%
Inversiones	32,080.1	21.6%	36,410.3	23.1%	41,015.4	25.0%
Cartera de Créditos	87,263.8	58.7%	91,549.3	58.1%	90,395.3	55.2%
Bienes Realizables y Otras Inversiones	996.9	0.7%	1,125.8	0.7%	1,369.7	0.8%
Otros Activos	7,305.8	4.9%	7,008.9	4.4%	7,334.9	4.5%
Total	148,723.9	100.0%	157,580.9	100.0%	163,832.2	100.0%

Con respecto a la estructura de los activos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, se observa en la tabla 6 que la cartera de créditos representa el rubro de mayor participación, con 55.2% a junio de 2009, menor al porcentaje observado en diciembre de 2008, el cual alcanzaba el 58.1% en relación con el total de activos a esa fecha, y también menor al porcentaje de participación observado a junio de 2008 con 58.7%. Al contrario, el rubro de inversiones muestra un incremento en su participación dentro del total de activos, de 21.6% alcanzado en junio de 2008, a 23.1% en diciembre de 2008 y 25.0% en junio de 2009. Las disponibilidades muestran un incremento de 13.6% en diciembre de 2008 a 14.5% en junio de 2009 (14.2% en junio de 2008).

Del total de activos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza por Q163,832.2 millones, a junio de 2009, se observa en la tabla 7 que el 64.9% (Q106,326.8 millones) corresponde a moneda nacional y el restante 35.1% (Q57,505.3 millones) corresponde a moneda extranjera. La estructura indicada refleja que ha disminuido la participación de los activos en moneda extranjera, si se compara con la estructura observada en diciembre de 2008, ya que los activos en moneda nacional se incrementaron un 4.2% y en moneda extranjera un 3.6%. Comparando interanualmente la estructura de activos a nivel consolidado, en moneda nacional se incrementaron 11.3% y en moneda extranjera 8.1%.

Tabla 7. Estructura de Activos por Tipo de Moneda y Tipo de Entidad de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

(Cifras en millones de Quetzales)

Entidad	Jun-08			Dic-08			Jun-09		
	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Total	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Total	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Total
Bancos	91,481.2	31,183.1	122,664.3	97,740.7	33,037.1	130,777.8	101,920.0	33,887.8	135,807.8
Sociedades Financieras	4,068.1	1,314.6	5,382.7	4,343.1	1,364.8	5,707.9	4,406.9	1,415.9	5,822.8
Entidades Fuera de Plaza	0.0	20,676.8	20,676.8	0.0	21,095.2	21,095.2	0.0	22,201.6	22,201.6
Consolidado	95,549.3	53,174.6	148,723.9	102,083.8	55,497.1	157,580.9	106,326.8	57,505.3	163,832.2
Estructura									
Bancos	74.6%	25.4%	100.0%	74.7%	25.3%	100.0%	75.0%	25.0%	100.0%
Sociedades Financieras	75.6%	24.4%	100.0%	76.1%	23.9%	100.0%	75.7%	24.3%	100.0%
Entidades Fuera de Plaza	0.0%	100.0%	100.0%	0.0%	100.0%	100.0%	0.0%	100.0%	100.0%
Consolidado	64.2%	35.8%	100.0%	64.8%	35.2%	100.0%	64.9%	35.1%	100.0%

Asimismo, a junio de 2009, del total de activos de los bancos, el 75.0% corresponde a moneda nacional y el restante 25.0% a moneda extranjera, estructura que muestra una reducción de la participación de la moneda extranjera, tanto comparado con junio de 2008 (25.4%), como con diciembre de 2008 (25.3%), razón por la cual se registra un incremento de la participación de los activos en moneda nacional (74.6% y 74.7%, respectivamente). Para el caso de las sociedades financieras, la participación de los activos en moneda nacional, a junio de 2009, es de 75.7%, menor al nivel observado en diciembre de 2008 (76.1%) y consecuentemente, se registró un incremento de la participación de los activos en moneda extranjera (pasaron de 23.9% en diciembre de 2008 a 24.3% en junio de 2009). Comparando la estructura de activos de las sociedades financieras en forma interanual, se observa un incremento de la participación de los activos en moneda nacional, pues pasaron de 75.6% en junio de 2008 a 75.7% en junio de 2009, y por consiguiente, una disminución de la participación de los activos en moneda extranjera, de 24.4% en junio de 2008 a 24.3% en junio de 2009. Las entidades fuera de plaza sólo pueden tener activos en moneda extranjera.

Tabla 8. Principales Activos por Tipo de Moneda de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

(Cifras en millones de Quetzales)									
Rubro	Jun-08			Dic-08			Jun-09		
	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Total	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Total	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Total
Disponibilidades	14,320.4	6,756.9	21,077.3	14,588.4	6,898.1	21,486.5	14,763.0	8,953.9	23,716.8
Inversiones	25,925.4	6,154.7	32,080.1	29,742.0	6,668.4	36,410.3	32,912.6	8,102.9	41,015.4
Cartera de Créditos	48,087.1	39,176.7	87,263.8	50,600.0	40,949.3	91,549.3	50,964.9	39,430.4	90,395.3
Bienes Realizables y Otras Inversiones	800.4	196.5	996.9	806.6	319.2	1,125.8	1,061.0	308.7	1,369.7
Otros Activos	6,416.0	889.7	7,305.8	6,346.8	662.1	7,008.9	6,625.4	709.4	7,334.9
Total	95,549.3	53,174.6	148,723.9	102,083.8	55,497.1	157,580.9	106,326.8	57,505.3	163,832.2
Estructura									
Disponibilidades	15.0%	12.7%		14.3%	12.4%		13.9%	15.6%	
Inversiones	27.1%	11.6%		29.1%	12.0%		31.0%	14.1%	
Cartera de Créditos	50.3%	73.7%		49.6%	73.8%		47.9%	68.6%	
Bienes Realizables y Otras Inversiones	0.8%	0.4%		0.8%	0.6%		1.0%	0.5%	
Otros Activos	6.7%	1.7%		6.2%	1.2%		6.2%	1.2%	
Total	100.0%	100.0%		100.0%	100.0%		100.0%	100.0%	

Al analizar la estructura de los principales rubros de activos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, clasificados por tipo de moneda, se observa en la tabla 8 que en moneda nacional a junio de 2009, la mayor proporción dentro del total de activos corresponde a la cartera de créditos, con una participación del 47.9%, porcentaje menor al observado en junio de 2008 (50.3%) y en diciembre de 2008 (49.6%). Asimismo, la cartera de créditos en moneda extranjera también representa la mayor proporción dentro del total de activos en esa moneda, y también se observa una reducción en su participación dentro del total de activos, pues pasó de un 73.7% en junio de 2008, a un 68.6% en junio de 2009, ambas participaciones menores a la observada en diciembre de 2008 (73.8%).

Por su parte, a junio de 2009, el rubro de inversiones en moneda nacional representa un 31.0% del total de activos, con un incremento en su participación respecto al observado en junio de 2008 (27.1%) y en diciembre de 2008 (29.1%), mientras que dicho rubro en moneda extranjera representa un 14.1% del total de activos en esa moneda, también con un incremento en su participación respecto al registrado en junio de 2008 (11.6%) y en diciembre de 2008 (12.0%).

Cabe mencionar que del total de activos la cartera de créditos y las inversiones, a junio de 2009, representan un 78.9% en moneda nacional y 82.7% en moneda extranjera, siendo éstos los rubros principales del destino de los recursos captados. Comparando la proporción de dichos rubros en moneda nacional, con respecto a la observada en junio y diciembre de 2008, se registró una disminución (77.4% y 78.7%, respectivamente), mientras que en moneda extranjera, la proporción del 82.7% registrada en junio de 2009, muestra una reducción (85.3% en junio de 2008 y 85.8% en diciembre de 2008).

2.1.1 Destino de la cartera crediticia⁴

A junio de 2009, la cartera crediticia total bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel consolidado, se ubicó en Q92,253.6 millones, menor en Q825.6 millones a lo observado a diciembre de 2008, disminución equivalente a un 0.9%, mientras que interanualmente se incrementó Q3,456.0 millones, equivalente a un 3.9%.

Al analizar la cartera crediticia por destino económico, tal como se muestra en la tabla 9, se puede observar que los sectores que mostraron crecimiento, en términos absolutos, de diciembre de 2008 a junio 2009, son: en primer lugar el rubro de transferencias por Q453.2 millones, seguido del crédito destinado al consumo por Q319.1 millones y el sector de electricidad, gas y agua por Q37.9 millones. En contraposición, se observa la disminución del crédito destinado a la industria manufacturera por Q537.9 millones, seguido del sector de servicios financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas por Q407.7 millones, la agricultura por Q187.8 millones, el sector comercio por Q110.6 millones, el transporte y almacenamiento por Q99.8 millones, los servicios comunales, sociales y personales por Q78.2 millones, la explotación de minas y canteras por Q61.6 millones, el sector construcción por Q26.8 millones y otros destinos por Q125.5 millones.

Interanualmente, los sectores de mayor crecimiento, en términos absolutos, son: el crédito destinado a consumo por Q1,397.2 millones, seguido del sector construcción por Q998.5 millones, el rubro de transferencias por Q735.6 millones, el sector de electricidad, gas y agua por Q313.6 millones, la industria manufacturera por Q259.7 millones, la agricultura por Q138.3 millones, los servicios comunales, sociales y personales por Q136.5 millones y el sector comercio por Q25.4 millones. Por otro lado, los que mostraron una disminución interanual fueron: el sector de transporte y almacenamiento por Q73.8 millones, la explotación de minas y canteras por Q55.2 millones, los servicios financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas por Q19.5 millones y otros destinos por Q400.3 millones.

Tabla 9. Cartera Crediticia Total Bruta por Destino Económico de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

(Cifras en millones de Quetzales)

Actividad	Jun-08	Dic-08	Jun-09	Variación Absoluta		Variación Relativa	
				Acumulada	Interanual	Acumulada	Interanual
Consumo	21,880.8	22,958.9	23,278.0	319.1	1,397.2	1.4%	6.4%
Transferencias	2,352.2	2,634.6	3,087.8	453.2	735.6	17.2%	31.3%
Otros Destinos	1,597.3	1,322.4	1,197.0	-125.5	-400.3	-9.5%	-25.1%
Agricultura	4,842.7	5,168.9	4,981.1	-187.8	138.3	-3.6%	2.9%
Explotación de Minas y Canteras	222.4	228.8	167.2	-61.6	-55.2	-26.9%	-24.8%
Industria Manufacturera	10,151.5	10,949.1	10,411.2	-537.9	259.7	-4.9%	2.6%
Electricidad, Gas y Agua	2,655.0	2,930.7	2,968.6	37.9	313.6	1.3%	11.8%
Construcción	12,195.3	13,220.7	13,193.9	-26.8	998.5	-0.2%	8.2%
Comercio	17,512.6	17,648.6	17,538.0	-110.6	25.4	-0.6%	0.1%
Transporte y Almacenamiento	1,182.4	1,208.5	1,108.7	-99.8	-73.8	-8.3%	-6.2%
Servicios Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	11,385.7	11,774.0	11,366.2	-407.7	-19.5	-3.5%	-0.2%
Servicios Comunales, Sociales y Personales	2,819.5	3,034.2	2,956.0	-78.2	136.5	-2.6%	4.8%
TOTAL	88,797.6	93,079.3	92,253.6	-825.6	3,456.0	-0.9%	3.9%

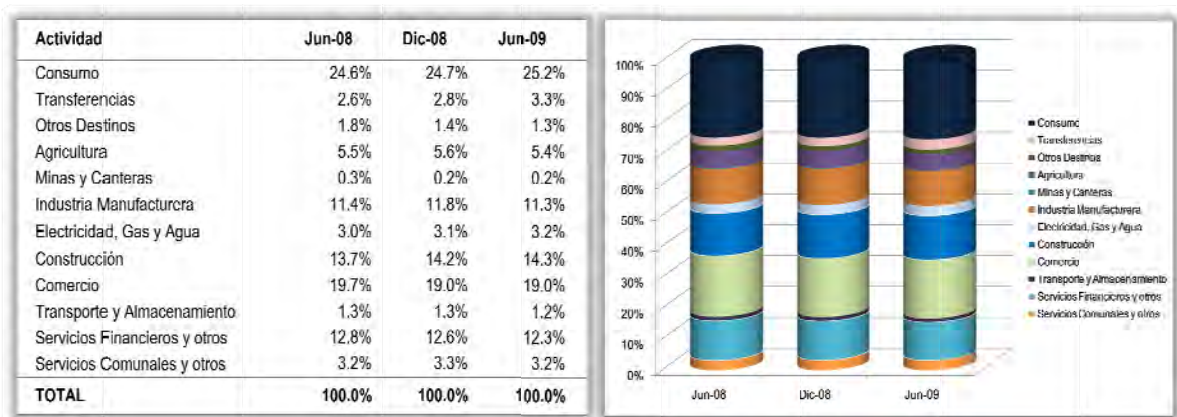
⁴ Al momento de la impresión del documento, una entidad no había presentado la información correspondiente a diciembre 2008 y a junio 2009; por ello no se incluye en las fechas analizadas. Adicionalmente, tampoco se incluye a CORFINA.

Analizando la variación de la cartera crediticia por destino económico en forma relativa, de diciembre de 2008 para junio de 2009, el rubro de transferencias se incrementó 17.2%, seguido del consumo con 1.4% y el sector de electricidad, gas y agua con 1.3%. Por el contrario, el crédito destinado a la explotación de minas y canteras muestra una disminución del 26.9%, seguido del transporte y almacenamiento con 8.3%, la industria manufacturera con 4.9%, la agricultura con 3.6%, los servicios financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas con 3.5%, los servicios comunales, sociales y personales con 2.6%, el sector comercio con 0.6%, la construcción con 0.2% y otros destinos con 9.5%.

Con respecto a la variación interanual de la cartera crediticia por destino económico, en forma relativa, se observa que el rubro de transferencias muestra el mayor incremento con 31.3%, seguido del sector de electricidad, gas y agua con 11.8%, la construcción con 8.2%, el crédito destinado a consumo con 6.4%, los servicios comunales, sociales y personales con 4.8%, la agricultura con 2.9%, la industria manufacturera con 2.6% y el comercio con 0.1%. En contraste, el sector de explotación de minas y canteras muestra una disminución del 24.8%, seguido del transporte y almacenamiento con 6.2%, el sector de servicios financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas con 0.2% y otros destinos con 25.1%.

Asimismo, al observar en la ilustración 2 la estructura de saldos de la cartera de créditos por destino económico acumulada a junio de 2009, es importante resaltar que la mayor participación corresponde al rubro de consumo con 25.2%, situación que se ha mantenido tanto para diciembre de 2008 (24.7%), como para junio de 2008 (24.6%). Por otra parte, el crédito destinado al sector comercio representa el 19.0% a junio de 2009, similar a la participación registrada en diciembre de 2008, pero menor a la registrada en junio de 2008 (19.7%). El sector construcción representa el 14.3% a junio de 2009, mayor a la participación registrada en diciembre de 2008 (14.2%) y a la de junio 2008 (13.7%).

Ilustración 2. Cartera Crediticia Total Bruta por Destino Económico de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza



El financiamiento destinado al sector de servicios financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas, a junio de 2009, muestra una participación de 12.3%, menor a la registrada en diciembre de 2008 (12.6%) y a la de junio de 2008 (12.8%). La industria manufacturera tiene una participación de 11.3% a junio de 2009, menor a la registrada a diciembre de 2008 (11.8%) y a la de junio 2008 (11.4%). El sector de agricultura registra una participación de 5.4% a junio de 2009, menor al 5.6% registrado en diciembre de 2008 y al porcentaje de junio 2008 (5.5%).

Por último, el resto de los sectores, dentro de los cuales se incluyen: el sector de servicios comunales, sociales y personales, electricidad, gas y agua, el rubro de transferencias, el transporte y almacenamiento, explotación de minas y canteras y otros destinos representan el restante 12.4% a junio de 2009, mientras que a junio y diciembre de 2008 representaron el 12.2%.

Tabla 10. Estructura de la Cartera Crediticia Total Bruta por Destino Económico y por Tipo de Entidad (Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza)

A Junio 2009
(Cifras en millones de Quetzales)

ACTIVIDAD	Bancos		Sociedades Financieras		Entidades Fuera de Plaza		Consolidado	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%
Consumo	20,209.5	86.8%	84.9	0.4%	2,983.6	12.8%	23,278.0	100.0%
Transferencias	2,181.4	70.6%	17.1	0.6%	889.3	28.8%	3,087.8	100.0%
Otros Destinos	938.7	78.4%	3.2	0.3%	255.0	21.3%	1,197.0	100.0%
Agricultura	3,954.6	79.4%	188.8	3.8%	837.6	16.8%	4,981.1	100.0%
Explotación de Minas y Canteras	91.4	54.7%	0.0	0.0%	75.8	45.3%	167.2	100.0%
Industria Manufacturera	8,166.1	78.4%	219.4	2.1%	2,025.8	19.5%	10,411.2	100.0%
Electricidad, Gas y Agua	2,407.9	81.1%	23.2	0.8%	537.6	18.1%	2,968.6	100.0%
Construcción	11,252.2	85.3%	352.1	2.7%	1,589.6	12.0%	13,193.9	100.0%
Comercio	15,371.0	87.6%	132.9	0.8%	2,034.2	11.6%	17,538.0	100.0%
Transporte y Almacenamiento	834.9	75.3%	29.7	2.7%	244.1	22.0%	1,108.7	100.0%
Servicios Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	8,824.4	77.6%	220.1	1.9%	2,321.8	20.4%	11,366.2	100.0%
Servicios Comunales, Sociales y Personales	2,215.6	75.0%	54.3	1.8%	686.1	23.2%	2,956.0	100.0%
TOTAL	76,447.6	82.9%	1,325.6	1.4%	14,480.4	15.7%	92,253.6	100.0%

Con respecto a la estructura de la cartera crediticia bruta por destino económico, clasificada por tipo de entidad, se observa en la tabla 10 que a junio de 2009 los bancos del sistema otorgaron el 82.9% del total de créditos, equivalente a Q76,447.6 millones, seguido por las entidades fuera de plaza, las cuales participan con el 15.7%, equivalente a Q14,480.4 millones, y el restante 1.4% corresponde a las sociedades financieras, equivalente a Q1,325.6 millones.

A junio de 2009, el crédito concedido por los bancos del sistema al consumo ascendió a Q20,209.5 millones, equivalente al 86.8% del total, en Q2,983.6 millones por las entidades fuera de plaza, equivalente al 12.8% del total, y en Q84.9 millones por las sociedades financieras, equivalente al 0.4% del total. Asimismo, el crédito para el sector comercio es financiado en Q15,371.0 millones por los bancos del sistema, equivalente al 87.6% del total, en Q2,034.2 millones por las entidades fuera de plaza, equivalente al 11.6% del total, y en Q132.9 millones por las sociedades financieras, equivalente al 0.8%. El sector construcción obtuvo financiamiento en Q11,252.2 millones de los bancos del sistema, equivalente al 85.3% del total, en Q1,589.6 millones de las entidades fuera de plaza, equivalente al 12.0% del total, y en Q352.1 millones de las sociedades financieras, equivalente al 2.7%.

Tabla 11. Composición de la Cartera Crediticia Total Bruta por Destino Económico y por Tipo de Entidad (Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza)

A Junio 2009
(Cifras en millones de Quetzales)

ACTIVIDAD	Bancos		Soc. Financieras		Entidades Fuera de Plaza		Consolidado	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%
Consumo	20,209.5	26.4%	84.9	6.4%	2,983.6	20.6%	23,278.0	25.2%
Transferencias	2,181.4	2.9%	17.1	1.3%	889.3	6.1%	3,087.8	3.3%
Otros Destinos	938.7	1.2%	3.2	0.2%	255.0	1.8%	1,197.0	1.3%
Agricultura	3,954.6	5.2%	188.8	14.2%	837.6	5.8%	4,981.1	5.4%
Explotación de Minas y Canteras	91.4	0.1%	0.0	0.0%	75.8	0.5%	167.2	0.2%
Industria Manufacturera	8,166.1	10.7%	219.4	16.5%	2,025.8	14.0%	10,411.2	11.3%
Electricidad, Gas y Agua	2,407.9	3.1%	23.2	1.7%	537.6	3.7%	2,968.6	3.2%
Construcción	11,252.2	14.7%	352.1	26.6%	1,589.6	11.0%	13,193.9	14.3%
Comercio	15,371.0	20.1%	132.9	10.0%	2,034.2	14.0%	17,538.0	19.0%
Transporte y Almacenamiento	834.9	1.1%	29.7	2.2%	244.1	1.7%	1,108.7	1.2%
Servicios Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	8,824.4	11.5%	220.1	16.6%	2,321.8	16.0%	11,366.2	12.3%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	2,215.6	2.9%	54.3	4.1%	686.1	4.7%	2,956.0	3.2%
TOTAL	76,447.6	100.0%	1,325.6	100.0%	14,480.4	100.0%	92,253.6	100.0%

Al analizar la composición de la cartera crediticia por destino económico, por cada tipo de entidad, se observa en la tabla 11 que para los bancos, a junio de 2009, la mayor proporción de su cartera está destinada al rubro de consumo con 26.4%, seguido del sector comercio con 20.1%, el sector construcción con 14.7%, el sector de servicios financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas con 11.5% y la industria manufacturera con 10.7%. En lo que respecta a las sociedades financieras la mayor proporción de su cartera la tienen destinada al sector construcción con 26.6%, seguido de el sector de servicios financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas con 16.6%, la industria manufacturera con 16.5%, el sector de agricultura con 14.2% y comercio con 10.0%. Las entidades fuera de plaza destinan la mayor proporción de su cartera de créditos al consumo con 20.6% del total, seguido del sector de servicios financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas con 16.0%, el sector comercio y la industria manufacturera con 14.0% cada uno y el sector construcción con 11.0%.

Dado que el crédito destinado a la actividad de consumo, de comercio y construcción representa la mayor importancia relativa dentro de la estructura de cartera por destino económico de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a continuación se analizan dichos sectores en forma detallada.

Cartera de créditos destinada a consumo

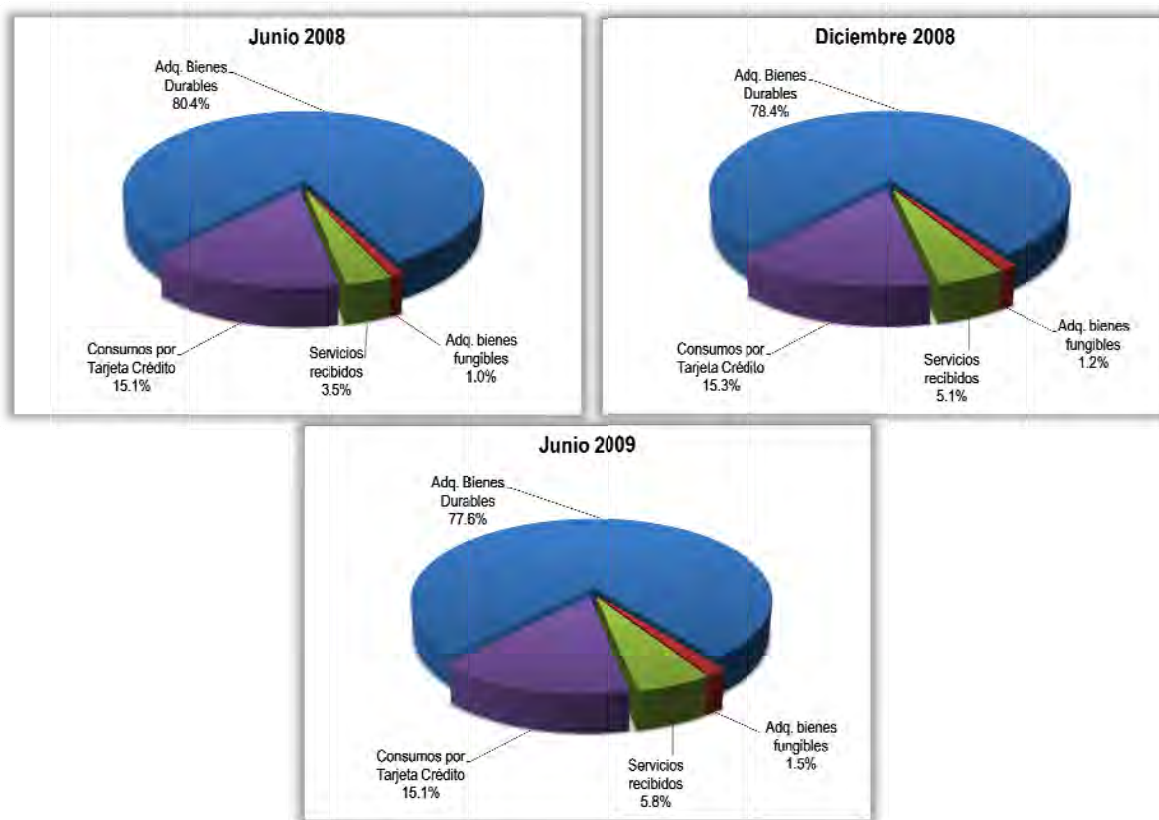
Para el caso del crédito destinado al consumo (25.2% de la cartera crediticia total bruta a junio de 2009), la mayor participación corresponde a la adquisición de bienes durables⁵ con un 77.6% a junio de 2009, porcentaje menor al registrado a diciembre de 2008 (78.4%) y al de junio 2008 (80.4%); seguido se encuentran el rubro de consumo por medio de tarjeta de crédito con 15.1% a junio de 2009, participación menor a la registrada en diciembre de 2008 (15.3%) y similar a la de junio de 2008 (15.1%). En contraposición, la participación del rubro de servicios recibidos⁶ muestra un incremento, pues a junio de 2009 muestra una participación de 5.8%, mayor

⁵ Incluyen inmuebles, vehículos de uso personal, mobiliario para el hogar, bienes inmuebles para vivienda garantizados con hipotecas, utensilios para el hogar, prendas de uso personal y otros.

⁶ Incluyen principalmente los tratamientos médicos, viajes, honorarios profesionales y alquileres, entre otros.

a la registrada en diciembre de 2008 (5.1%) y a la de junio de 2008 (3.5%). Asimismo, la adquisición de bienes fungibles⁷, a junio de 2009, posee una participación de 1.5%, mayor a la observada en diciembre de 2008 (1.2%) y a la de junio de 2009 (1.0%), tal como se observa en la ilustración 3.

Ilustración 3. Composición de la Cartera Crediticia Total Bruta Destinada al Consumo de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

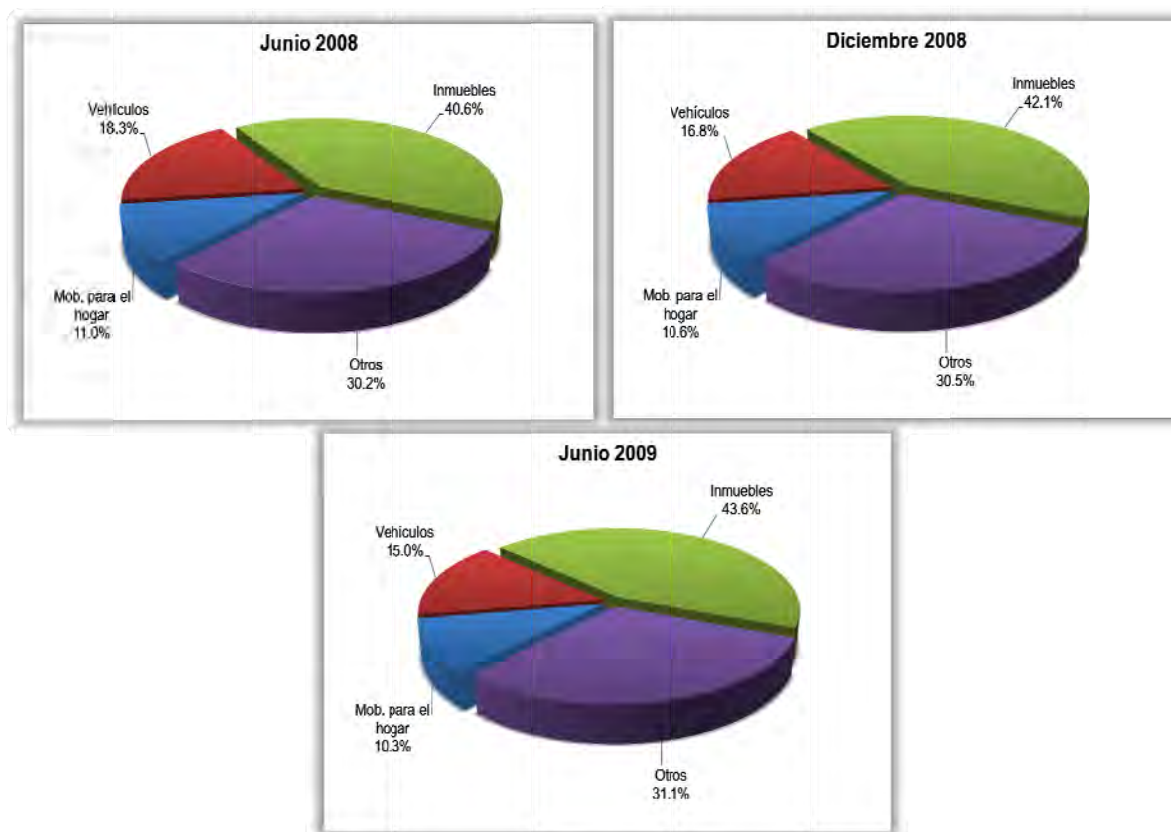


Derivado de la mayor importancia que tiene la cartera de créditos destinada al consumo de bienes durables, dentro del total de la cartera de consumo (77.6% a junio de 2009), a continuación se detalla dicho rubro.

Dentro de la cartera de créditos destinada a la adquisición de bienes durables, a junio de 2009, la cartera destinada a la adquisición de bienes inmuebles muestra una participación de 43.6%, proporción mayor a la registrada a diciembre de 2008 (42.1%) y a la de junio de 2008 (40.6%). En contraposición, la cartera destinada a la adquisición de vehículos de uso personal muestra una participación de 15.0% a junio de 2009, porcentaje menor al registrado a diciembre de 2008 (16.8%) y al junio de 2008 (18.3%). El rubro de mobiliario para el hogar muestra una participación de 10.3%, participación menor a la registrada a diciembre de 2008 (10.6%) y a la de junio de 2008 (11.0%). El restante 31.1% corresponde a otros consumos de bienes durables, participación mayor a la registrada en diciembre de 2008 (30.5%) y a la de junio de 2008 (30.2%), lo que se muestra en la ilustración 4.

⁷ Incluyen medicinas y medicamentos y otros.

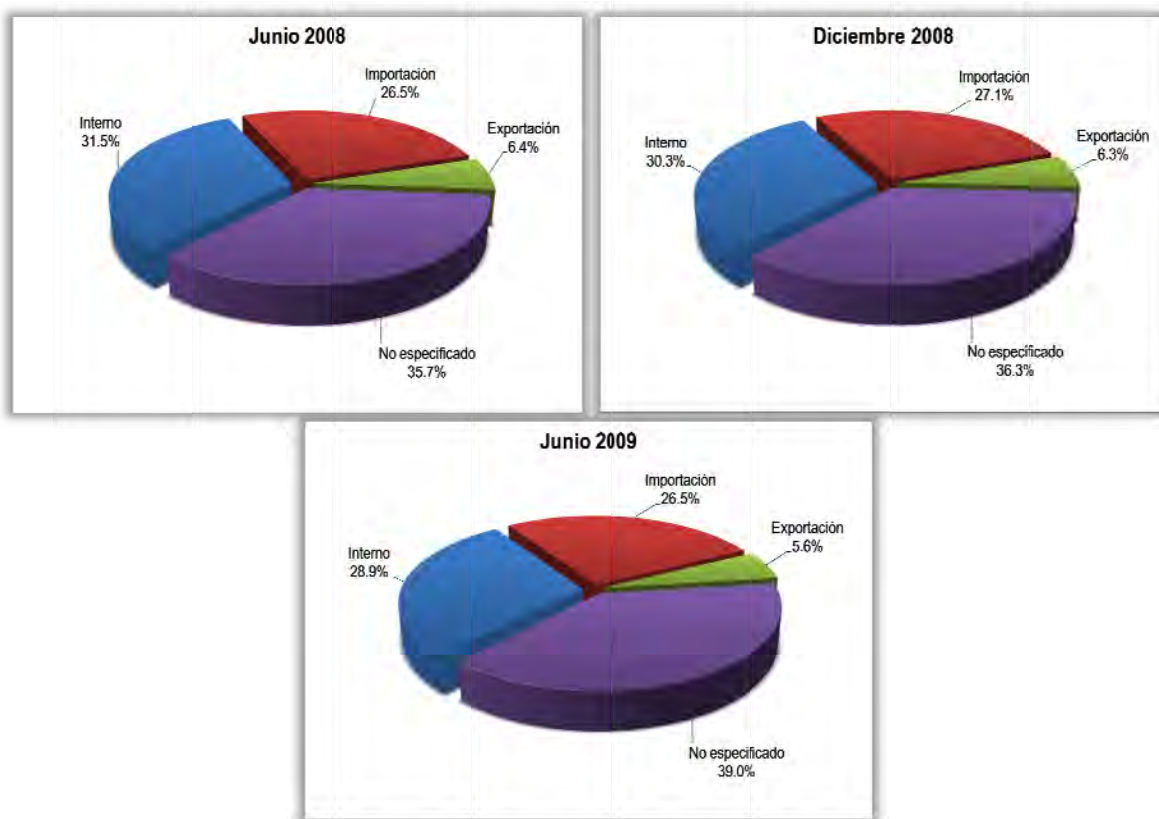
Ilustración 4. Composición de la Cartera Crediticia Total Bruta Destinada al Consumo de Bienes Durables de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza



Cartera de créditos destinada a comercio

Con respecto al sector comercio (19.0% de la cartera crediticia total bruta a junio de 2009), el crédito destinado al comercio interno muestra una disminución en su participación dentro del total de dicho sector, ya que a junio de 2009 muestra una participación de 28.9%, proporción menor a la registrada en diciembre de 2008 (30.3%) y a la de junio de 2008 (31.5%). Asimismo, el crédito destinado a la importación representa el 26.5% a junio 2009, participación menor a la registrada en diciembre de 2008 (27.1%) y similar a la observada en junio de 2008 (26.5%). El rubro de comercio para exportación muestra una participación de 5.6% a junio de 2009, proporción menor a la registrada en diciembre de 2008 (6.3%) y a la de junio de 2008 (6.4%). El restante 39.0% corresponde a comercio no especificado, participación mayor a la de diciembre de 2008 (36.3%) y a la de junio de 2008 (35.7%), tal como se observa en la ilustración 5.

Ilustración 5. Composición de la Cartera Crediticia Total Bruta Destinada al Sector Comercio de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza



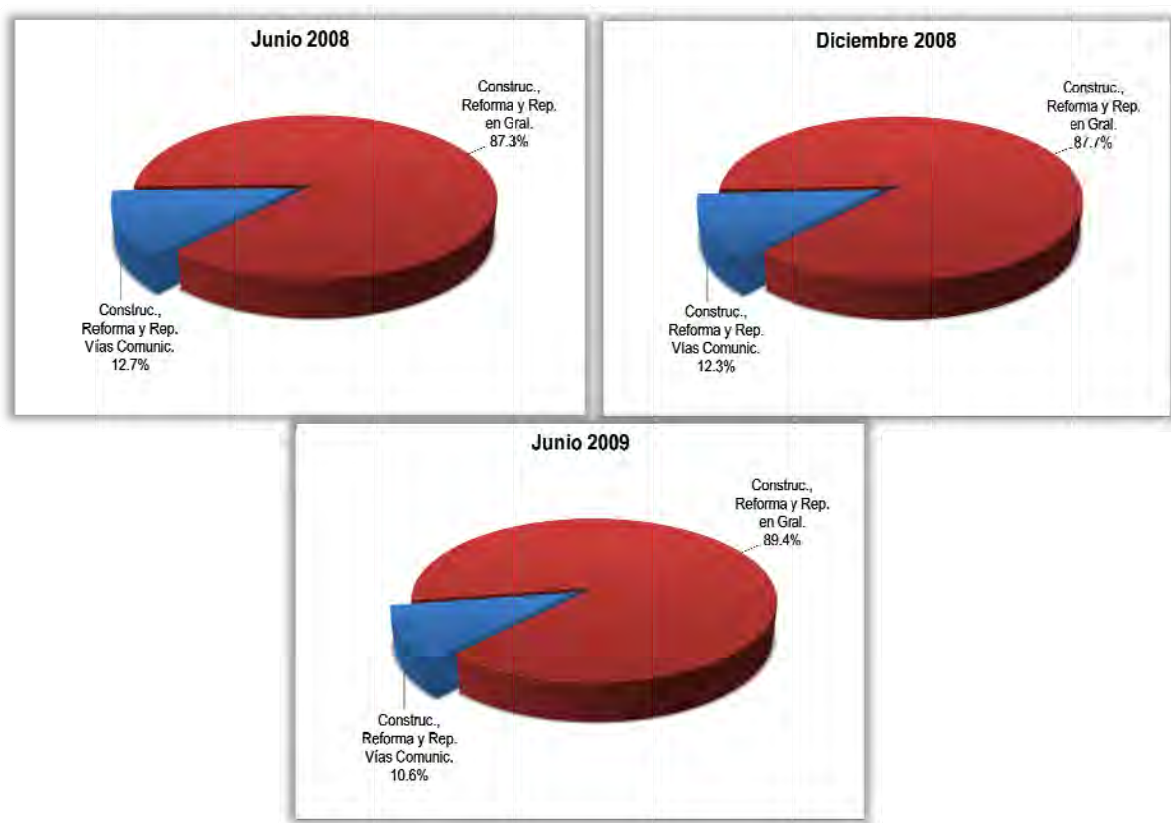
Cartera de créditos destinada a la construcción

El sector construcción (14.3% de la cartera crediticia total bruta a junio de 2009), se subdivide en dos grandes rubros, así: el de la construcción, reforma y reparación en general⁸ y el de la construcción, reforma y reparación de vías de comunicación⁹. Al primero le corresponde el 89.4% del total del sector, participación mayor a la registrada en diciembre de 2008 (87.7%) y a la de junio de 2008 (87.3%). Al segundo rubro le corresponde el restante 10.6%, participación menor a la registrada en diciembre de 2008 (12.3%) y a la de junio de 2008 (12.7%), tal como se muestra en la ilustración 6.

⁸ Dentro del cual se incluyen trabajos en edificios, viviendas, oficinas y bodegas y otros.

⁹ Que incluye los trabajos en aeropuertos y pistas de aviación, carreteras, puertos muelles y canales.

Ilustración 6. Composición de la Cartera Crediticia Total Bruta Destinada al Sector Construcción de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza



Al examinar la cartera de créditos bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, clasificada por tipo de moneda, a junio de 2009, se observa en la tabla 12 que el 56.9% (Q52,525.0 millones) corresponde a moneda nacional y el 43.1% a moneda extranjera (Q39,728.6 millones). Cabe comentar que respecto a diciembre y a junio de 2008, se observa un leve incremento de la participación de la cartera en moneda nacional respecto al total (55.7% y 55.6%, respectivamente), en contraste con la disminución de la participación de la moneda extranjera (44.3% y 44.4%, respectivamente).

Tabla 12. Composición de la Cartera Crediticia Bruta Clasificada por Tipo de Moneda y Tipo de Entidad (Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza)

(Cifras en millones de Quetzales)

Entidad	Moneda Nacional		Variación			Moneda Extranjera			Variación	
	Jun-08	Dic-08	Jun-09	Acumulada	Interanual	Jun-08	Dic-08	Jun-09	Acumulada	Interanual
Bancos	48,468.9	50,914.8	51,698.8	784.0	3,229.8	24,286.3	25,220.1	24,748.8	-471.3	462.5
Sociedades Financieras	908.9	937.9	826.3	-111.7	-82.6	508.0	562.3	499.4	-62.9	-8.6
Entidades Fuera de Plaza	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	14,625.6	15,444.1	14,480.4	-963.7	-145.2
Consolidado	49,377.8	51,852.7	52,525.0	672.3	3,147.2	39,419.8	41,226.6	39,728.6	-1,497.9	308.8
Estructura										
Bancos	66.6%	66.9%	67.6%			33.4%	33.1%	32.4%		
Sociedades Financieras	64.1%	62.5%	62.3%			35.9%	37.5%	37.7%		
Entidades Fuera de Plaza	0.0%	0.0%	0.0%			100.0%	100.0%	100.0%		
Consolidado	55.6%	55.7%	56.9%			44.4%	44.3%	43.1%		

Asimismo, la cartera de créditos en moneda nacional muestra un incremento de 1.3%, de diciembre 2008 a junio de 2009 (Q672.3 millones), mientras que interanualmente se incrementó un 6.4% (Q3,147.2 millones). Con respecto a la cartera en moneda extranjera, ésta tuvo una disminución de 3.6%, de diciembre 2008 a junio de 2009 (Q1,497.9 millones), mientras que en forma interanual se incrementó 0.8% (Q308.8 millones). Cabe indicar que las variaciones registradas de la cartera de créditos en moneda extranjera, tanto respecto a junio como a diciembre de 2008, se encuentran influenciadas por la depreciación observada del quetzal respecto al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, depreciación registrada principalmente durante el primer semestre de 2009.

Examinando los principales destinos económicos de la cartera crediticia de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, por tipo de moneda, se observa en la tabla 13 que a junio de 2009, del total de la cartera en moneda nacional, el 31.7% corresponde al consumo, proporción menor a la registrada en diciembre de 2008 (32.0%) y también menor a la observada en junio de 2008 (32.5%), mientras que en moneda extranjera representa el 16.6% del total, participación mayor a la observada en diciembre de 2008 (15.5%) y a la de junio de 2008 (14.7%). La cartera crediticia destinada al sector comercio tiene una participación del 18.0% en moneda nacional a junio de 2009, participación mayor a la registrada en diciembre de 2008 (17.9%) y a la de junio de 2008 (17.8%), en tanto que en moneda extranjera representa un 20.3% a junio de 2009, proporción similar a la registrada en diciembre de 2008 pero menor a la registrada en junio de 2008 (22.1%).

Tabla 13. Cartera Crediticia Bruta por Destino Económico por Clase de Moneda (Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza)

(Cifras en millones de Quetzales)

Actividad	Moneda Nacional						Moneda Extranjera					
	Jun-08	%	Dic-08	%	Jun-09	%	Jun-08	%	Dic-08	%	Jun-09	%
Consumo	16,071.0	32.5%	16,589.3	32.0%	16,673.6	31.7%	5,809.8	14.7%	6,369.6	15.5%	6,604.4	16.6%
Transferencias	942.9	1.9%	1,020.8	2.0%	1,224.8	2.3%	1,409.3	3.6%	1,613.8	3.9%	1,862.9	4.7%
Otros Destinos	1,054.2	2.1%	829.9	1.6%	720.4	1.4%	543.1	1.4%	492.5	1.2%	476.6	1.2%
Agricultura	2,376.2	4.8%	2,641.6	5.1%	2,509.1	4.8%	2,466.5	6.3%	2,527.3	6.1%	2,471.9	6.2%
Explotación de Minas y Canteras	60.1	0.1%	67.5	0.1%	50.0	0.1%	162.3	0.4%	161.3	0.4%	117.2	0.3%
Industria Manufacturera	3,442.3	7.0%	3,900.9	7.5%	4,311.3	8.2%	6,709.2	17.0%	7,048.2	17.1%	6,099.9	15.4%
Electricidad, Gas y Agua	535.0	1.1%	781.4	1.5%	813.4	1.5%	2,120.1	5.4%	2,149.3	5.2%	2,155.2	5.4%
Construcción	8,530.2	17.3%	9,186.2	17.7%	9,539.4	18.2%	3,665.1	9.3%	4,034.5	9.8%	3,654.4	9.2%
Comercio	8,799.2	17.8%	9,282.3	17.9%	9,478.2	18.0%	8,713.4	22.1%	8,366.2	20.3%	8,059.8	20.3%
Transporte y Almacenamiento	679.5	1.4%	687.5	1.3%	632.6	1.2%	502.9	1.3%	520.9	1.3%	476.1	1.2%
Servicios Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	5,394.9	10.9%	5,356.6	10.3%	5,096.2	9.7%	5,990.8	15.2%	6,417.4	15.6%	6,270.0	15.8%
Servicios Comunales, Sociales y Personales	1,492.2	3.0%	1,508.5	2.9%	1,475.9	2.8%	1,327.3	3.4%	1,525.6	3.7%	1,480.1	3.7%
TOTAL	49,377.8	100.0%	51,852.7	100.0%	52,525.0	100.0%	39,419.8	100.0%	41,226.6	100.0%	39,728.6	100.0%

Con respecto a la cartera crediticia destinada al sector construcción, se observa que a junio de 2009 dicha cartera tiene una participación del 18.2% del total en moneda nacional, participación mayor a la registrada en diciembre de 2008 (17.7%) y a la de junio de 2008 (17.3%), en tanto que en la cartera en moneda extranjera su participación es del 9.2%, proporción menor a la registrada en diciembre de 2008 (9.8%) y a la observada a junio de 2008 (9.3%).

2.1.2 Cartera crediticia clasificada por criterio de agrupación¹⁰

De conformidad con el Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, para efectos de valuación de los activos crediticios, las entidades deben clasificarlos por tipo de agrupación, así: créditos de consumo, endeudamiento directo de deudores empresariales mayores, endeudamiento directo de deudores empresariales menores, hipotecarios para la vivienda y microcrédito.

En ese sentido, a junio de 2009, los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza o entidades off-shore, a nivel consolidado, presentan una cartera de créditos total, clasificada por criterio de agrupación por Q92,253.6 millones, con una disminución respecto de diciembre de 2009 por Q825.6 millones, tal como se observa en la tabla 14.

La variación acumulada indicada fue el resultado neto de una disminución en la cartera clasificada como empresarial mayor por Q1,151.3 millones (2.2%), del empresarial menor por Q348.7 millones (2.7%), del microcrédito por Q119.4 millones (6.4%) y al incremento de la cartera clasificada como consumo por Q346.6 millones (1.9%) y los hipotecarios para la vivienda por Q447.2 millones (5.6%).

¹⁰ Al momento de la impresión del documento, una entidad no había presentado la información correspondiente a diciembre 2008 y a junio 2009; por ello no se incluye en las fechas analizadas. Adicionalmente, tampoco se incluye a CORFINA.

Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito
Resolución de la Junta Monetaria JM-93-2005

El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, en su Artículo 3, establece las definiciones siguientes:

- a) **Deudores empresariales mayores:** son aquellos deudores de crédito empresarial que tienen un endeudamiento total mayor a cinco millones de quetzales (Q5,000,000.00), si fuera en moneda nacional o en moneda nacional y extranjera, o mayor al equivalente a seiscientos cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$650,000.00), si se trata únicamente de moneda extranjera.
- b) **Deudores empresariales menores:** son aquellos deudores de crédito empresarial que tienen un endeudamiento total igual o menor a cinco millones de quetzales (Q5,000,000.00), si fuera en moneda nacional o en moneda nacional y extranjera, o igual o menor al equivalente a seiscientos cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$650,000.00), si se trata únicamente de moneda extranjera. No se considerarán como deudores empresariales menores a aquellos deudores que reúnan las características del microcrédito.
- c) **Microcréditos:** son aquellos activos crediticios otorgados a una sola persona individual o jurídica, que en su conjunto no sean mayores de ciento sesenta mil quetzales (Q160,000.00), si se trata de moneda nacional, o el equivalente de veinte mil ochocientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$20,800.00), si se trata de moneda extranjera, destinados al financiamiento de la producción y comercialización de bienes y servicios. Para el caso de grupos de prestatarios con garantía mancomunada o solidaria, el monto máximo indicado se aplicará para cada uno de sus miembros.
- d) **Créditos hipotecarios para vivienda:** son activos crediticios a cargo de personas individuales, garantizados con hipoteca sobre bienes inmuebles y destinados a financiar la adquisición, construcción, remodelación o reparación de vivienda, siempre que hayan sido otorgados al propietario final de dichos inmuebles; así como, los créditos otorgados para la liberación de gravámenes, cuando llenen las características mencionadas. De esta definición se excluyen las cédulas hipotecarias.
- e) **Créditos de consumo:** son aquellos activos crediticios que en su conjunto no sean mayores de tres millones de quetzales (Q3,000,000.00), si fuera en moneda nacional, o no sean mayores al equivalente de trescientos noventa mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$390,000.00), o su equivalente, si se trata de moneda extranjera, otorgados a una sola persona individual destinados a financiar la adquisición de bienes de consumo o atender el pago de servicios o de gastos no relacionados con una actividad empresarial.

Tabla 14. Cartera crediticia por criterio de agrupación de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

(Cifras en millones de Quetzales)

Rubro	Jun-08	Dic-08	Jun-09	Variación Absoluta		Variación Relativa	
				Acumulada	Interanual	Acumulada	Interanual
Consumo	17,451.7	17,906.9	18,253.4	346.6	801.7	1.9%	4.6%
Empresarial Mayor	50,019.4	52,189.0	51,037.7	-1,151.3	1,018.3	-2.2%	2.0%
Empresarial Menor	12,292.7	13,130.7	12,782.0	-348.7	489.3	-2.7%	4.0%
Hipotecario para la Vivienda	7,222.7	7,979.5	8,426.7	447.2	1,204.0	5.6%	16.7%
Microcrédito	1,811.0	1,873.2	1,753.8	-119.4	-57.2	-6.4%	-3.2%
Total	88,797.6	93,079.3	92,253.6	-825.6	3,456.1	-0.9%	3.9%

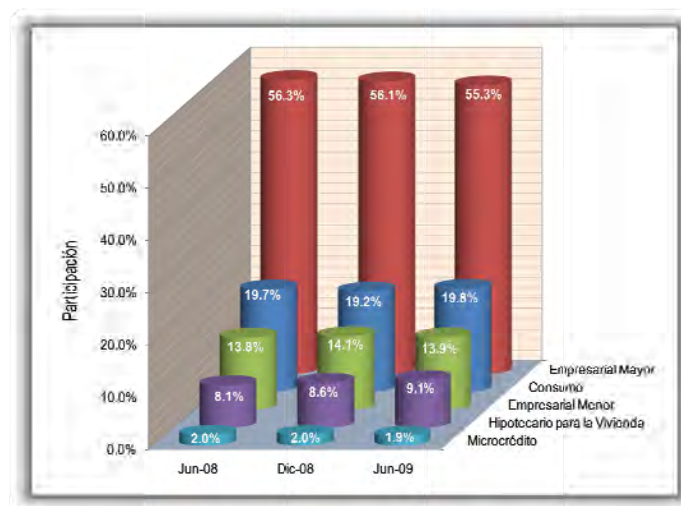
Interanualmente, de junio de 2008 a junio de 2009, la cartera clasificada por criterio de agrupación, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel consolidado, muestra un incremento por Q3,456.1 millones, variación que se debió al resultado neto del incremento de la cartera clasificada como hipotecario para la vivienda por Q1,204.0 millones (16.7%), del empresarial mayor por Q1,018.3 millones (2.0%), del consumo por Q801.7 millones (4.6%), del empresarial menor por Q489.3 millones (4.0%) y a la disminución del microcrédito por Q57.2 millones (3.2%).

Con respecto a la estructura de la cartera crediticia clasificada por tipo de agrupación, a junio de 2009, se observa en la ilustración 7 que 55.3% del total corresponde a créditos empresariales mayores, participación menor a la registrada en diciembre de 2008 (56.1%) y a la de junio de 2008 (56.3%).

Asimismo, el crédito clasificado en el rubro de consumo, a junio de 2009, muestra una participación de 19.8%, porcentaje mayor al registrado en diciembre de 2008 (19.2%) y al de junio de 2008 (19.7%). Seguido se encuentra los créditos empresariales menores, con una participación a junio de 2009 de 13.9%, participación menor a la registrada en diciembre de 2008 (14.1%), pero mayor a la de junio de 2008 (13.8%).

Los créditos clasificados como hipotecarios para la vivienda muestran una participación de 9.1%, a junio de 2009, porcentaje mayor al de diciembre de 2008 (8.6%) y al de junio de 2008 (8.1%). Por último, los créditos clasificados como microcrédito representan, a junio de 2009, el 1.9%, porcentaje menor al registrado a junio y diciembre de 2008 (2.0% para ambas fechas).

Ilustración 7. Estructura de la cartera crediticia clasificada por criterio de agrupación de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza



2.2 Pasivos

Los pasivos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza o entidades off-shore, a nivel consolidado, continuaron mostrando una tendencia creciente, registrando a junio de 2009 un monto de Q146,649.4 millones, cifra superior en Q5,630.2 millones al nivel alcanzado a diciembre de 2008 (Q141,019.2 millones), y también mayor en Q12,877.0 millones al nivel observado en junio de 2008 (Q133,772.4 millones), tal como se observa en la ilustración 8.

Sobre el particular, se observa que dicho crecimiento constituye el 4.0% en relación a diciembre de 2008 y 9.6% en relación a junio de 2008.

Ilustración 8. Comportamiento de los Pasivos Totales de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

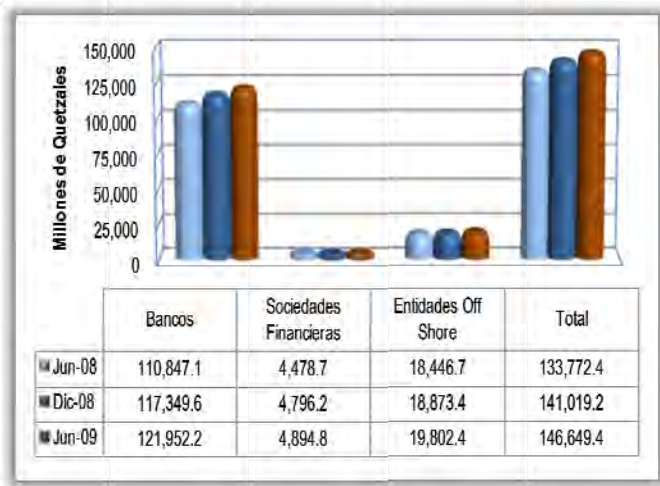


Tabla 15. Variación de Pasivos de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

(Cifras en millones de Quetzales)

Entidad	Variación Acumulada		Variación Interanual	
	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Bancos	4,602.6	3.9%	11,105.1	10.0%
Soc. Financieras	98.6	2.1%	416.1	9.3%
Entidades Fuera de Plaza	929.0	4.9%	1,355.7	7.3%
Consolidado	5,630.2	4.0%	12,877.0	9.6%

Al analizar la estructura de los pasivos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, se observa en la tabla 16 que los bancos siguen manteniendo la mayor proporción, pues poseen una participación del 83.2% a junio de 2009, similar a la observada en diciembre de 2008 (83.2%), pero mayor a la de junio 2008 (82.9%).

Tabla 16. Estructura de Pasivos por Tipo de Entidad de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

(Cifras en millones de Quetzales)

Entidad	Jun-08	%	Dic-08	%	Jun-09	%
Bancos	110,847.1	82.9%	117,349.6	83.2%	121,952.2	83.2%
Soc. Financieras	4,478.7	3.3%	4,796.2	3.4%	4,894.8	3.3%
Entidades Fuera de Plaza	18,446.7	13.8%	18,873.4	13.4%	19,802.4	13.5%
Consolidado	133,772.4	100.0%	141,019.2	100.0%	146,649.4	100.0%

En contraste, las entidades fuera de plaza muestran un incremento en su participación porcentual dentro del total de pasivos, pues pasaron de un 13.4% en diciembre de 2008 a un 13.5% en junio de 2009, proporciones menores a las observadas en junio de 2008 (13.8%), mientras que las sociedades financieras mantuvieron su participación de 3.3% interanualmente.

Tabla 17. Variación de los Principales Pasivos en Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

(Cifras en millones de Quetzales)

Rubro	Jun-08	Dic-08	Jun-09	Variación Absoluta		Variación Relativa	
				Acumulada	Interanual	Acumulada	Interanual
Obligaciones Depositarias	106,441.5	115,772.3	122,448.5	6,676.2	16,007.0	5.8%	15.0%
Créditos Obtenidos	15,930.6	13,925.2	12,780.1	-1,145.1	-3,150.5	-8.2%	-19.8%
Obligaciones Financieras	5,872.0	6,014.3	5,795.4	-218.9	-76.6	-3.6%	-1.3%
Provisiones	255.7	228.7	265.6	36.9	9.9	16.1%	3.9%
Otros Pasivos	5,272.7	5,078.6	5,359.8	281.2	87.1	5.5%	1.7%
Total	133,772.4	141,019.2	146,649.4	5,630.2	12,877.0	4.0%	9.6%

Con respecto a la variación absoluta de los principales pasivos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, de diciembre de 2008 a junio de 2009, se observa en la tabla 17 que las obligaciones depositarias muestran el mayor aumento, con Q6,676.2 millones, incremento equivalente a un 5.8%, influenciado principalmente por el incremento observado de los depósitos a plazo, situación similar influyó en la variación interanual (se incrementó en Q16,007.0 millones). Las provisiones crecieron 16.1% (Q36.9 millones) de diciembre 2008 a junio 2009 y los otros pasivos 5.5% (Q281.2 millones), debido principalmente al aumento de otras obligaciones y de otras cuentas acreedoras. En contraste, los créditos obtenidos, en comparación con diciembre 2008, mostraron una reducción de Q1,145.1 millones, equivalente al 8.2%, lo cual se debe a la cancelación de líneas de crédito del exterior por parte de las entidades, situación que también se observa en forma interanual, pues de junio 2008 a junio 2009 dicho rubro se redujo en Q3,150.5 millones (19.8%). Asimismo, las obligaciones financieras continúan con la reducción observada en forma interanual (Q76.6 millones) y en el primer semestre de 2009 (Q218.9 millones).

Por otro lado, al analizar la estructura de los principales pasivos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, se observa en la tabla 18 que las obligaciones depositarias representan el rubro principal del cual los bancos y las entidades fuera de plaza hacen uso para la captación de recursos.

Tabla 18. Estructura de los Principales Pasivos en Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

(Cifras en millones de Quetzales)

Rubro	Jun-08	%	Dic-08	%	Jun-09	%
Obligaciones Depositarias	106,441.5	79.6%	115,772.3	82.1%	122,448.5	83.5%
Créditos Obtenidos	15,930.6	11.9%	13,925.2	9.9%	12,780.1	8.7%
Obligaciones Financieras	5,872.0	4.4%	6,014.3	4.3%	5,795.4	4.0%
Provisiones	255.7	0.2%	228.7	0.2%	265.6	0.2%
Otros Pasivos	5,272.7	3.9%	5,078.6	3.6%	5,359.8	3.7%
Total	133,772.4	100.0%	141,019.2	100.0%	146,649.4	100.0%

A junio de 2009, las obligaciones depositarias representan el 83.5% del total de los pasivos, mayor al porcentaje observado a diciembre 2008 (82.1%) y al de junio de 2008 (79.6%). Le siguen en importancia los créditos obtenidos, los cuales representan el 8.7% a junio de 2009, rubro que ha experimentado una reducción constante en su participación dentro del total de activos, pues a diciembre de 2008 representaba el 9.9% y a junio 2008 el 11.9%; situación similar presenta el rubro de las obligaciones financieras, las cuales registran una participación de 4.0%, menor al observado en diciembre de 2008 (4.3%) y al de junio de 2008 (4.4%). Cabe comentar que el incremento observado en la participación de las obligaciones depositarias dentro del total de pasivos, en el período analizado, concuerda con la reducción registrada en los créditos obtenidos y en las obligaciones financieras, tanto por la reducción de las líneas de crédito del exterior como por la preferencia del público hacia los depósitos a plazo.

Del total de pasivos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza por Q146,649.4 millones, a junio de 2009, se observa en la tabla 19 que el 65.8% (Q96,524.0 millones) corresponde a moneda nacional y el restante 34.2% (Q50,125.4 millones) corresponde a moneda extranjera, estructura similar a la observada en diciembre de 2008 (65.6% y 34.4%, respectivamente) y a la de junio 2008 (63.9% y 36.1%, respectivamente). Interanualmente, la estructura de pasivos a nivel consolidado, muestra que en moneda nacional se incrementaron 13.0% y en moneda extranjera 3.7%.

Tabla 19. Estructura de Pasivos por Tipo de Moneda y Tipo de Institución en Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

(Cifras en millones de Quetzales)

Entidad	Jun-08			Dic-08			Jun-09		
	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Total	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Total	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Total
Bancos	82,063.4	28,783.7	110,847.1	88,890.2	28,459.4	117,349.6	92,859.7	29,092.4	121,952.2
Sociedades Financieras	3,373.9	1,104.8	4,478.7	3,581.7	1,214.5	4,796.2	3,664.2	1,230.6	4,894.8
Entidades Fuera de Plaza	0.0	18,446.7	18,446.7	0.0	18,873.4	18,873.4	0.0	19,802.4	19,802.4
Consolidado	85,437.2	48,335.2	133,772.4	92,471.9	48,547.3	141,019.2	96,524.0	50,125.4	146,649.4
Estructura									
Bancos	74.0%	26.0%	100.0%	75.7%	24.3%	100.0%	76.1%	23.9%	100.0%
Sociedades Financieras	75.3%	24.7%	100.0%	74.7%	25.3%	100.0%	74.9%	25.1%	100.0%
Entidades Fuera de Plaza	0.0%	100.0%	100.0%	0.0%	100.0%	100.0%	0.0%	100.0%	100.0%
Consolidado	63.9%	36.1%	100.0%	65.6%	34.4%	100.0%	65.8%	34.2%	100.0%

Asimismo, a junio de 2009, del total de pasivos de los bancos, el 76.1% corresponde a moneda nacional y el restante 23.9% a moneda extranjera, mostrando una reducción de la participación de los pasivos en moneda extranjera (26.0% en junio de 2008 y 24.3% en diciembre de 2008), y por consiguiente, un incremento de los pasivos en moneda nacional (74.0% en junio de 2008 y 75.7% en diciembre de 2008), lo cual indica que las entidades prefieren mantener pasivos en moneda nacional. Para el caso de las sociedades financieras, la participación de los pasivos en moneda nacional, a junio de 2009, es de 74.9%, mayor al nivel observado en diciembre de 2008 (74.7%) y consecuentemente, se registró una disminución de la participación de los pasivos en moneda extranjera (pasaron de 25.3% en diciembre de 2008 a 25.1% en junio de 2009). Comparando la estructura de pasivos de las sociedades financieras en forma interanual, se observa una disminución de la participación de los pasivos en moneda nacional y un incremento de los pasivos en moneda extranjera. Las entidades fuera de plaza sólo pueden tener pasivos en moneda extranjera.

Tabla 20. Principales Pasivos por Tipo de Moneda en Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

(Cifras en millones de Quetzales)

Rubro	Jun-08			Dic-08			Jun-09		
	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Total	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Total	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Total
Obligaciones Depositarias	76,171.2	30,270.2	106,441.5	83,408.4	32,363.9	115,772.3	87,539.2	34,909.3	122,448.5
Créditos Obtenidos	713.2	15,217.4	15,930.6	545.1	13,380.2	13,925.2	460.1	12,320.0	12,780.1
Obligaciones Financieras	4,968.2	903.8	5,872.0	4,893.9	1,120.4	6,014.3	4,687.3	1,108.0	5,795.4
Provisiones	248.8	6.8	255.7	222.5	6.2	228.7	258.1	7.5	265.6
Otros Pasivos	3,335.7	1,936.9	5,272.7	3,402.1	1,676.5	5,078.6	3,579.2	1,780.6	5,359.8
Total	85,437.2	48,335.2	133,772.4	92,471.9	48,547.3	141,019.2	96,524.0	50,125.4	146,649.4
Estructura									
Obligaciones Depositarias	89.2%	62.6%		90.2%	66.7%		90.7%	69.6%	
Créditos Obtenidos	0.8%	31.5%		0.6%	27.6%		0.5%	24.6%	
Obligaciones Financieras	5.8%	1.9%		5.3%	2.3%		4.9%	2.2%	
Provisiones	0.3%	0.0%		0.2%	0.0%		0.3%	0.0%	
Otros Pasivos	3.9%	4.0%		3.7%	3.5%		3.7%	3.6%	
Total	100.0%	100.0%		100.0%	100.0%		100.0%	100.0%	

Al analizar la estructura de los principales rubros de pasivos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, clasificados por tipo de moneda, se observa en la tabla 20 que, en moneda nacional a junio de 2009, la mayor proporción corresponde a las obligaciones depositarias, con una participación del 90.7%, mayor al porcentaje observado en diciembre de 2008 (90.2%) y al de junio de 2008 (89.2%), mientras que en moneda extranjera la participación de dicho rubro es de un 69.6% a junio de 2009, mayor al observado a diciembre de 2008 (66.7%) y al de junio 2008 (62.6%).

El rubro de créditos obtenidos, en moneda nacional representa un 0.5% del total de pasivos en dicha moneda, a junio de 2009 (0.8% y 0.6% a junio y diciembre de 2008, respectivamente), mientras que dicho rubro en moneda extranjera representa el 24.6% del total de pasivos en esa moneda, inferior al observado en diciembre de 2008 (27.6%) y al de junio 2008 (31.5%). Las obligaciones financieras en moneda nacional, a junio de 2009, representan el 4.9%, porcentaje menor al observado en diciembre de 2008 (5.3%) y al de junio 2008 (5.8%), mientras que en moneda extranjera representan el 2.2% del total de pasivos en dicha moneda, menor al observado en diciembre de 2008 (2.3%), pero mayor al registrado en junio de 2008 (1.9%).

Cabe mencionar que el incremento registrado en la participación de las obligaciones depositarias, dentro de la estructura en moneda nacional, en el período analizado, obedeció, en parte, a la preferencia del público por los depósitos a plazo, en lugar de los bonos y pagarés financieros (rubro de obligaciones financieras), mientras que el incremento de la participación de captaciones en moneda extranjera por medio de obligaciones depositarias, se debió, en parte, a la reducción del rubro de créditos obtenidos, principalmente de las líneas de crédito del exterior.

2.2.1 Variación y estructura de las obligaciones depositarias de Bancos y Entidades Fuera de Plaza

Ilustración 9. Saldo de Obligaciones Depositarias de Bancos y Entidades Fuera de Plaza

La variación de los saldos de las obligaciones depositarias de los bancos y entidades fuera de plaza, de diciembre de 2008 a junio de 2009, fue de Q6,676.1 millones, equivalente a 5.8%, mientras que comparadas con los saldos registrados a junio de 2008, se observa un incremento de Q16,007.0 millones, equivalente a 15.0%, siendo los depósitos a plazo los que muestran la mayor variación absoluta, tal como se observa en la ilustración 9 y en la tabla 21.

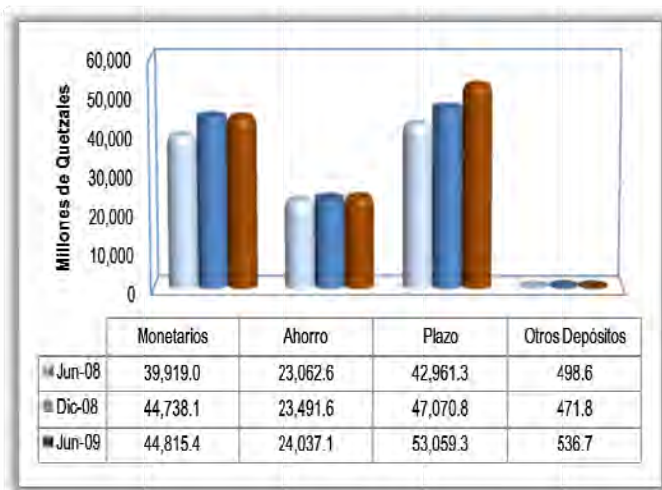


Tabla 21. Variación de las Obligaciones Depositarias en Bancos y Entidades Fuera de Plaza

(Cifras en millones de Quetzales)

Entidad	Variación Acumulada		Variación Interanual	
	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Monetarios	77.3	0.2%	4,896.4	12.3%
Ahorro	545.5	2.3%	974.5	4.2%
Plazo	5,988.5	12.7%	10,098.0	23.5%
Otros depósitos	64.8	13.8%	38.1	7.6%
Consolidado	6,676.1	5.8%	16,007.0	15.0%

Al analizar en detalle la variación indicada en las obligaciones depositarias, tal como se presenta en la tabla 21, de diciembre de 2008 a junio del 2009, se observa que los depósitos a plazo muestran el mayor dinamismo, pues se incrementaron en Q5,988.5 millones, equivalente a 12.7%, y con respecto a junio de 2008 se incrementaron en Q10,098.0 millones, equivalente a 23.5%. Seguidamente, los depósitos de ahorro se incrementaron en Q545.5 millones (2.3%) respecto de diciembre 2008 y en Q974.5 millones (4.2%) respecto de junio 2008. Los depósitos monetarios se incrementaron en Q77.3 millones (0.2%) respecto de diciembre 2008 y con respecto a junio de 2008 se incrementaron en Q4,896.4 millones (12.3%).

Tabla 22. Estructura de las Obligaciones Depositarias en Bancos y Entidades Fuera de Plaza

(Cifras en millones de Quetzales)

Tipo	Jun-08	%	Dic-08	%	Jun-09	%
Monetarios	39,919.0	37.5%	44,738.1	38.6%	44,815.4	36.6%
Ahorro	23,062.6	21.7%	23,491.6	20.3%	24,037.1	19.6%
A Plazo	42,961.3	40.4%	47,070.8	40.7%	53,059.3	43.3%
Otros Depósitos	498.6	0.5%	471.8	0.4%	536.7	0.4%
Total	106,441.5	100.0%	115,772.3	100.0%	122,448.5	100.0%

En cuanto a la composición de las obligaciones depositarias por tipo de depósitos, se observa que la mayor proporción corresponde a los depósitos a plazo, con una participación, a junio de 2009, de un 43.3%, mayor a la observada en diciembre de 2008 (40.7%) y a la de junio de 2008 (40.4%); por el contrario, los depósitos monetarios muestran una reducción en su participación porcentual, pues a junio de 2009 tienen el 36.6% del total de depósitos, menor al observado en diciembre de 2008 (38.6%) y al de junio de 2008 (37.5%). Asimismo, los depósitos de ahorro muestran una reducción en el porcentaje de participación, pasando de un 21.7% en junio de 2008, a un 20.3% en diciembre de 2008 y a un 19.6% en junio de 2009, tal como se observa en la tabla 22.

2.3 Concentración de los Bancos

Dado que la mayor proporción de activos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza corresponde a los bancos, a continuación se hace un análisis del grado de concentración de dichas entidades. A junio de 2009, el 79.4% de los activos se concentra en 5 bancos (79.1% a diciembre de 2008), lo cual se asocia a que estos bancos también cuentan con el mayor capital contable, representando el 75.0% del total de los bancos.

Uno de los índices más utilizados para determinar el grado de concentración de un mercado es el de Herfindahl-Hirschman (HHI, por sus siglas en inglés), el cual se describe en el recuadro siguiente.

Indicador de Concentración (H)^{1/}

La estimación de la concentración permite describir la acumulación de una variable dentro de una determinada población, para esto existen varios índices que cuantifican el estado de la estructura, dada una concentración. El índice de Herfindahl es el más completo para la estimación del poder de mercado, ya que contempla la participación de las instituciones en el sistema. Para una concentración determinada el índice será mayor mientras más desiguales sean las participaciones, indicando con ello un mayor poder de mercado o mayor concentración de la variable en estudio.

El índice de Herfindahl es utilizado frecuentemente en la estimación del poder de concentración de sistemas bancarios. Los índices numéricos de este coeficiente fluctúan entre 0 y 1, de tal forma que cuando el resultado es 0 significa que en el mercado no hay concentración bancaria; por el contrario, cuando el resultado es 1 indica que el mercado está dominado por un solo o un pequeño grupo de bancos. El índice de Herfindahl varía a medida que las diferencias, respecto al tamaño promedio del sistema y el número de bancos, disminuyen o aumentan.

Este indicador es utilizado por el Departamento de Justicia y la Reserva Federal de los Estados Unidos de América para evaluar el grado de concentración de mercado. El Departamento de Justicia de los Estados Unidos de América ha establecido ciertas líneas generales de análisis para este indicador y, luego de algunas modificaciones, se obtuvo como resultado lo que hoy se conoce como el Índice de Herfindahl-Hirschman (HHI), el cual básicamente es igual al de Herfindahl con la diferencia que este nuevo indicador se presenta en miles y no entre 0 y 1 con el objeto de obtener una escala más amplia con la cual evaluar el grado de concentración que pueda resultar en la estimación.

Para evaluar la concentración bancaria los parámetros establecidos indican lo siguiente:

1. Menos de 1,000: mercado no concentrado.
2. De 1,000 a 1,800: concentración moderada.
3. Más de 1,800: elevada concentración del mercado.

$$1/ \quad H = \sum \alpha_i^2$$

Donde:

H = Índice de Herfindahl

α_i = Cuota de participación de mercado de cada entidad bancaria

i = Entidad bancaria

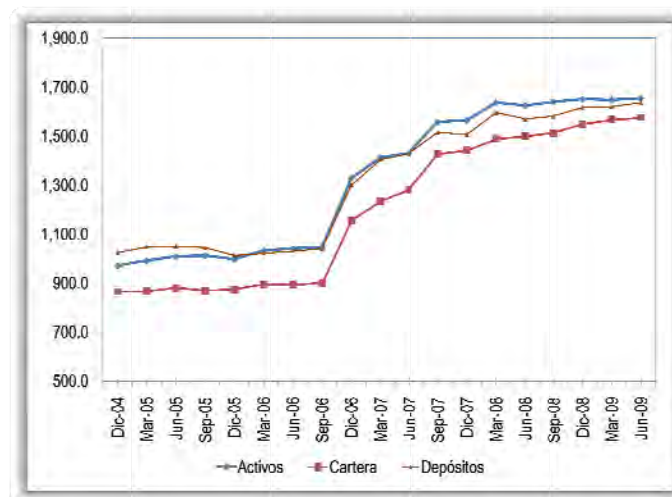
Al aplicar el Índice Herfindahl-Hirschman (HHI) para medir la concentración bancaria en Guatemala, tomando como base los rubros de activos, cartera de créditos y depósitos, se obtienen los resultados que se observan en la tabla 23.

Tabla 23. Concentración de Bancos

Fecha	Activos	Cartera	Depósitos	No. de Bancos
Dic-04	971.6	866.3	1,025.4	25
Mar-05	991.6	867.7	1,048.6	25
Jun-05	1,009.4	879.5	1,051.6	25
Sep-05	1,012.9	868.9	1,044.7	25
Dic-05	998.0	876.0	1,013.9	26
Mar-06	1,032.8	896.0	1,024.0	26
Jun-06	1,040.1	893.8	1,032.7	26
Sep-06	1,046.4	901.2	1,042.2	26
Dic-06	1,329.8	1,156.7	1,301.7	24
Mar-07	1,412.8	1,235.4	1,405.4	23
Jun-07	1,430.9	1,282.4	1,427.1	24
Sep-07	1,557.4	1,427.1	1,514.8	22
Dic-07	1,564.1	1,442.7	1,506.8	21
Mar-08	1,636.9	1,489.4	1,596.3	20
Jun-08	1,625.3	1,499.2	1,569.6	20
Sep-08	1,640.6	1,513.4	1,581.1	20
Dic-08	1,651.1	1,549.0	1,617.9	19
Mar-09	1,648.8	1,567.5	1,619.2	19
Jun-09	1,654.5	1,575.8	1,637.2	19

Como se observa en el cuadro anterior, de acuerdo al Índice Herfindahl-Hirschman (HHI) se registró un leve incremento en la concentración para activos, pues pasó de 1,648.8 en marzo de 2009 a 1,654.5 en junio de 2009, situación que se puede observar en la ilustración 10.

Ilustración 10. Índice de Concentración por Activos, Cartera Crediticia y Depósitos de Bancos



Para el caso del Índice Herfindahl-Hirschman (HHI) de la cartera de créditos, se registró un incremento, pues pasó de 1,567.5 en marzo de 2009 a 1,575.8 en junio de 2009. Asimismo, dicho indicador para los depósitos,

muestra un incremento, de 1,619.2 en marzo de 2009 a 1,637.2 en junio de 2009, situación que se puede observar en la ilustración 10.

Lo anterior indica que el sistema bancario de Guatemala, medido a través de dichos rubros, es un mercado clasificado con concentración moderada, aunque con una tendencia hacia una elevada concentración de mercado.

2.4 Gestión de riesgos

2.4.1 Riesgo de liquidez

En lo que respecta a los indicadores de liquidez, en la tabla 24 se aprecia que los bancos, las sociedades financieras y las entidades fuera de plaza, a nivel consolidado, de diciembre de 2008 a junio de 2009, presentan una mejoría en su liquidez inmediata (0.9 puntos porcentuales) y en la liquidez mediata (3.0 puntos porcentuales), mientras que comparando junio de 2009 con junio 2008, el indicador de liquidez inmediata muestra una disminución de 0.3 puntos porcentuales y el indicador de liquidez mediata muestra una mejoría de 3.2 puntos porcentuales.

Tabla 24. Indicadores de Liquidez de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

(En porcentajes)

Entidad	Jun-08		Dic-08		Jun-09		Variación			
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Acumulada		Interanual	
							Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata
Bancos	20.6	45.8	19.4	46.2	19.8	48.2	0.4	2.0	-0.8	2.4
Sociedades Financieras	6.4	78.5	4.6	75.5	5.1	80.2	0.5	4.7	-1.3	1.7
Entidades Fuera de Plaza	12.4	32.2	11.5	30.6	14.8	39.0	3.3	8.4	2.4	6.8
Consolidado	18.8	44.8	17.6	45.0	18.5	48.0	0.9	3.0	-0.3	3.2

El indicador de liquidez inmediata representa la proporción de recursos de inmediata disponibilidad que la entidad posee para hacer frente a sus obligaciones de captación (obligaciones depositarias más obligaciones financieras). Para el caso de los bancos, el incremento del indicador de liquidez inmediata en 0.4 puntos porcentuales, de diciembre 2008 a junio de 2009, se debió al resultado neto del mayor aumento de las disponibilidades (7.5%) en comparación con el incremento de las obligaciones depositarias por 5.6% y la disminución de las obligaciones financieras por 20.9%. Asimismo, la disminución del indicador mencionado, en forma interanual, de 0.8 puntos porcentuales, se debió al resultado neto del menor incremento de las disponibilidades (10.8%) en comparación con el incremento de las obligaciones depositarias por 16.1% y a la disminución de las obligaciones financieras por 33.0%.

Las sociedades financieras incrementaron el indicador de liquidez inmediata en 0.5 puntos porcentuales, de diciembre de 2008 a junio de 2009, lo cual se debió al mayor incremento de las disponibilidades (11.7%) en comparación con el incremento de 2.2% de las obligaciones financieras, mientras que en forma interanual

disminuyó 1.3 puntos porcentuales, pues las disponibilidades disminuyeron por 11.6% y las obligaciones financieras se incrementaron por 12.7%.

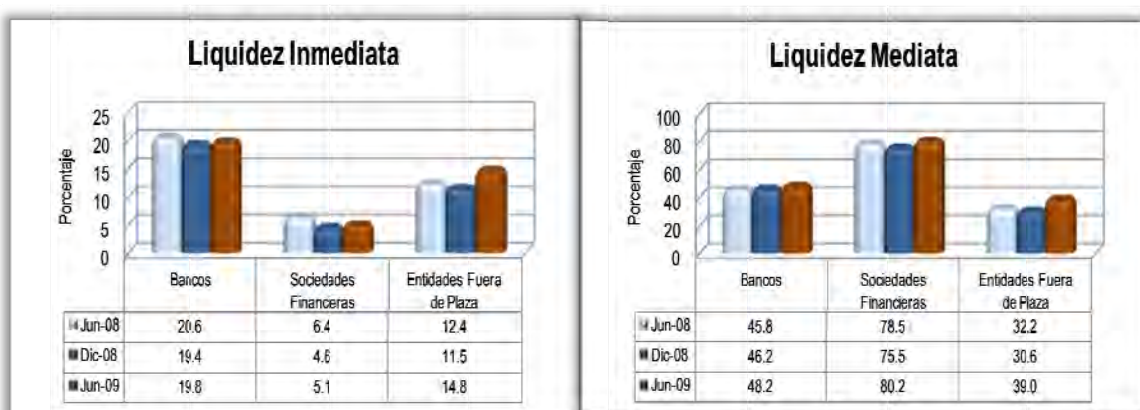
Las entidades fuera de plaza muestran un incremento del indicador mencionado de 3.3 puntos porcentuales, de diciembre de 2008 a junio de 2009, debido a que el incremento de las disponibilidades (37.1%) fue mayor al de las obligaciones depositarias (6.8%). Asimismo, dicho indicador también se incrementó interanualmente en 2.4 puntos porcentuales, debido a que el incremento de las disponibilidades por 30.1% fue mayor al aumento de las obligaciones depositarias por 9.5%.

En lo relacionado al indicador de liquidez mediata, medido por la razón de activos líquidos (disponibilidades e inversiones totales) con relación a las obligaciones de captación más las cuentas por pagar, para el caso de los bancos, de diciembre de 2008 a junio de 2009, el indicador se incrementó 2 puntos porcentuales, debido a que el incremento de las disponibilidades por 7.5% y de las inversiones por 11.0%, fue mayor al incremento de las obligaciones depositarias por 5.6%, de las cuentas por pagar por 1.4% y a la disminución de las obligaciones financieras por 20.9%, situación similar se observó en la variación registrada del indicador mencionado en forma interanual (2.4 puntos porcentuales).

Las sociedades financieras muestran un incremento en el indicador de liquidez mediata por 4.7 puntos porcentuales, de diciembre 2008 a junio de 2009, debido a que la variación de las disponibilidades (11.7%) y de las inversiones (8.0%) fue mayor al de las obligaciones financieras (2.2%) y de las cuentas por pagar (-39.7%). Este indicador, en forma interanual, muestra un incremento de 1.7 puntos porcentuales, debido a que la variación de las disponibilidades (-11.6%) y de las inversiones (17.3%) es mayor al incremento de las obligaciones financieras por 12.7% y la reducción de las cuentas por pagar por 24.4%.

Las entidades fuera de plaza muestran un incremento del indicador de liquidez mediata de 8.4 puntos porcentuales, a diciembre de 2008 a junio de 2009, debido a que el incremento de las disponibilidades por 37.1% y de las inversiones por 34.9% fue mayor al incremento de las obligaciones depositarias por 6.8% y a la disminución de las cuentas por pagar por 13.9%. Interanualmente el indicador mencionado se incrementó 6.8 puntos porcentuales, debido a que el incremento de las disponibilidades por 30.1% y de las inversiones por 31.5% fue mayor al de las obligaciones depositarias por 9.5% y a la reducción de las cuentas por pagar por 50.1%. Dichos indicadores puede observarse en la ilustración 11.

Ilustración 11. Indicadores de Liquidez de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza



Cabe mencionar que para el caso de los bancos, en lo que respecta a la liquidez legal, durante el primer semestre de 2009, presentaron posiciones promedio de encaje legal positivas, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera, registrando, al 30 de junio de 2009, una posición promedio de Q145.6 millones en moneda nacional y de US\$29.8 millones en moneda extranjera.

Por su parte, en los meses correspondientes al primer semestre de 2009, en el indicador de reserva de liquidez obligatoria para las entidades fuera de plaza, ninguna entidad presentó deficiencia. La reserva de liquidez computable, en forma consolidada, a junio de 2009, mostró un monto de US\$784.3 millones, mientras que la reserva de liquidez requerida fue de US\$346.8 millones. Consecuentemente se observó una posición de reserva de liquidez positiva de US\$437.5 millones, equivalente a Q3,565.7 millones¹¹.

2.4.2 Riesgo de crédito

Durante el primer semestre de 2009 la actividad crediticia de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza muestra una desaceleración en su crecimiento (reducción de 0.9% de la cartera bruta total), mostrando a nivel consolidado, un incremento de la morosidad y una mejora en la cobertura de la cartera de créditos, tal como se observa en la tabla 25. Igual comportamiento se observa en ambos indicadores, al comparar junio de 2008 con junio de 2009.

En efecto, el indicador de morosidad¹², en forma consolidada, se incrementó 0.5 puntos porcentuales, pasando de 2.4% en diciembre de 2008 a 2.9% en junio de 2009, mientras que el indicador de cobertura de la cartera vencida¹³ se incrementó en un punto porcentual, pues pasó de 68.3% en diciembre de 2008 a 69.3% en junio de 2009. Cabe mencionar que el incremento del indicador de morosidad, durante el primer semestre de 2009, se vio influenciado por el incremento de la cartera vencida en 19.6%, y por la disminución de 0.9% de la cartera total.

Al analizar los indicadores mencionados, en forma interanual, se observa que la morosidad se incrementó 0.3 puntos porcentuales, mientras que la cobertura de la cartera vencida se incrementó en 2.9 puntos porcentuales. Es importante señalar que la variación observada en el indicador de morosidad, a nivel consolidado, en forma interanual, se debió al incremento de la cartera vencida en 16.4% y de la cartera total en 3.9%.

Tabla 25. Indicadores de Riesgo de Crédito de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

(En porcentajes)

Entidad	Jun-08		Dic-08		Jun-09		Variación			
	Morosidad	Cobertura de la Cartera	Morosidad	Cobertura de la Cartera	Morosidad	Cobertura de la Cartera	Acumulada		Interanual	
							Morosidad	Cobertura de la Cartera	Morosidad	Cobertura de la Cartera
Bancos	2.6	71.0	2.4	73.2	3.0	70.2	0.6	-3.0	0.4	-0.8
Sociedades Financieras	6.1	39.3	8.6	28.2	6.8	48.7	-1.8	20.5	0.7	9.4
Entidades Fuera de Plaza	2.4	48.8	2.2	58.1	2.0	68.6	-0.2	10.5	-0.4	19.8
Consolidado	2.6	66.4	2.4	68.3	2.9	69.3	0.5	1.0	0.3	2.9

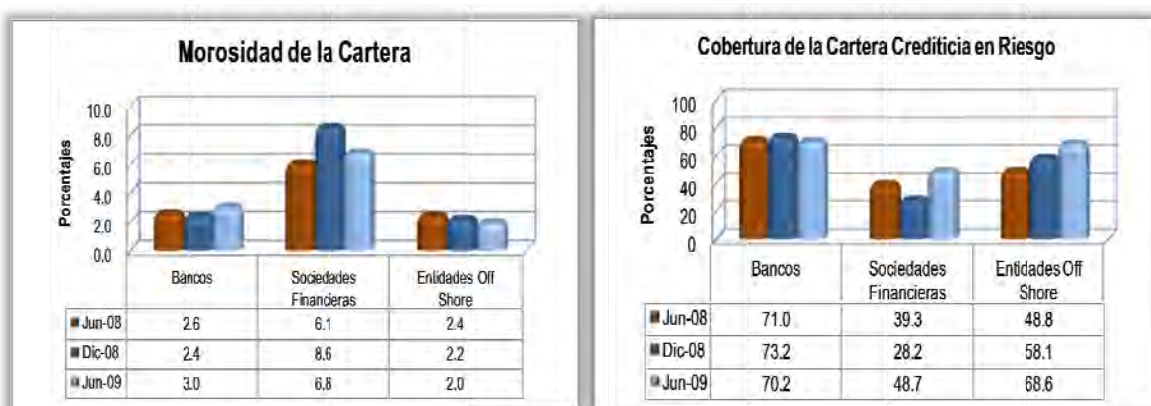
¹¹ Tipo de cambio de referencia al 30 de junio de 2009: Q8.14933 por US\$1.00.

¹² Cociente de dividir la cartera vencida entre la cartera bruta total.

¹³ Cociente de dividir las estimaciones por valuación de la cartera de créditos entre la cartera vencida.

El incremento del indicador de morosidad a nivel consolidado, de diciembre 2008 a junio de 2009, estuvo influenciado por el aumento registrado en los bancos en 0.6 puntos porcentuales, mientras que en las sociedades financieras y en las entidades fuera de plaza el indicador se redujo (1.8 y 0.2 puntos porcentuales, respectivamente). Asimismo, el incremento del indicador de cobertura de la cartera, a nivel consolidado, se debe al aumento de dicho indicador en las sociedades financieras y en las entidades fuera de plaza (20.5 y 10.5 puntos porcentuales, respectivamente), mientras que en los bancos muestra una reducción de 3.0 puntos porcentuales, tal como se observa en la ilustración 12.

Ilustración 12. Indicadores de Riesgo de Crédito de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza



Al evaluar el nivel de morosidad de la cartera de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, por tipo de moneda, a junio de 2009, se observa en la tabla 26 que en moneda nacional la proporción de la cartera vencida respecto a la cartera total, a nivel consolidado, es del 3.9%, mayor al nivel observado en diciembre de 2008 (3.3%); mientras que en moneda extranjera dicha proporción es de 1.7%, también mayor al nivel observado a diciembre de 2008 (1.4%). La variación del indicador mencionado en moneda nacional fue influenciado por el incremento de la cartera vencida en 21.0%, y de la cartera bruta total en 1.3%, mientras que en moneda extranjera, la variación del indicador se debió al incremento de la cartera vencida en 15.5% y a la disminución de la cartera bruta total en 3.6%.

Interanualmente, el indicador en mención en moneda nacional se incrementó 0.6 puntos porcentuales, influenciado por el incremento de la cartera vencida en 24.3% y el aumento de la cartera bruta total en 6.4%. En moneda extranjera el indicador de morosidad no tuvo variación, por lo que se mantiene en 1.7%.

Tabla 26. Morosidad de la Cartera de Créditos por Tipo de Moneda de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

(En porcentajes)

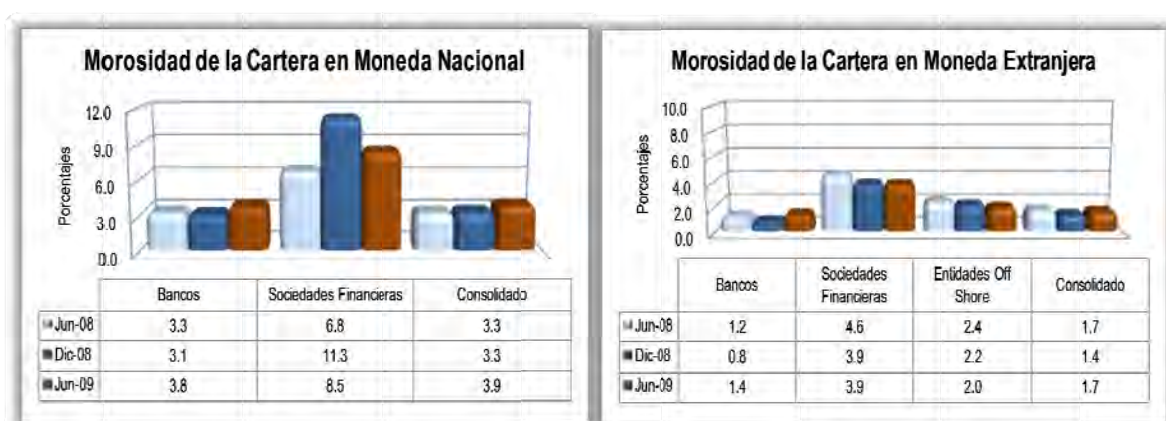
Entidad	Jun-08		Dic-08		Jun-09		Variación			
	MN	ME	MN	ME	MN	ME	Acumulada		Interanual	
							MN	ME	MN	ME
Bancos	3.3	1.2	3.1	0.8	3.8	1.4	0.7	0.6	0.5	0.2
Sociedades Financieras	6.8	4.6	11.3	3.9	8.5	3.9	-2.8	0.0	1.7	-0.7
Entidades Fuera de Plaza	0.0	2.4	0.0	2.2	0.0	2.0	0.0	-0.2	0.0	-0.4
Consolidado	3.3	1.7	3.3	1.4	3.9	1.7	0.6	0.3	0.6	0.0

MN = Moneda Nacional, ME = Moneda Extranjera

Es importante señalar que el incremento de 0.6 puntos porcentuales de la proporción de la cartera vencida respecto a la cartera total, de diciembre 2008 a junio de 2009, a nivel consolidado, en moneda nacional, fue el resultado neto de un incremento de la proporción en los bancos en 0.7 puntos porcentuales y la disminución de 2.8 puntos porcentuales en las sociedades financieras. Respecto al indicador mencionado, en moneda extranjera, el incremento de 0.3 puntos porcentuales, se debió al resultado neto del aumento del indicador en los bancos por 0.6 puntos porcentuales y una disminución en las entidades fuera de plaza por 0.2 puntos porcentuales, tal como se aprecia en la ilustración 13.

Interanualmente, el incremento del indicador de cartera vencida respecto a la cartera total en moneda nacional, a nivel consolidado, se debió principalmente al aumento del indicador en los bancos por 0.5 puntos porcentuales y en las sociedades financieras por 1.7 puntos porcentuales, mientras en moneda extranjera el indicador se mantuvo en 1.7%, debido al incremento del indicador en los bancos por 0.2 puntos porcentuales y a la disminución en las sociedades financieras y en las entidades fuera de plaza de 0.7 y 0.4, respectivamente.

Ilustración 13. Morosidad de la Cartera Crediticia por tipo de Moneda de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza



2.4.2.1 Valuación de activos crediticios

En lo que respecta a la valuación de activos crediticios¹⁴ de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma consolidada, referida al 31 de marzo de 2009, se observa en la tabla 27 que el 93.6% del total de activos crediticios fue clasificado en categoría "A", participación menor a la registrada en diciembre de 2008 (94.2%) y a la de marzo de 2008 (94.8). En dicha categoría el riesgo de crédito es considerado como normal.

Tabla 27. Valuación de Activos Crediticios de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

(Cifras en millones de Quetzales)

Categoría	Mar-08		Dic-08		Mar-09		Variación Montos	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Acumulada	Interanual
A	84,696.2	94.8%	89,943.0	94.2%	89,560.6	93.6%	-382.4	4,864.5
B	1,776.6	2.0%	2,147.0	2.2%	2,823.0	3.0%	676.0	1,046.4
C	810.4	0.9%	891.3	0.9%	854.9	0.9%	-36.4	44.6
D	590.1	0.7%	1,042.9	1.1%	725.3	0.8%	-317.6	135.2
E	1,464.7	1.6%	1,423.2	1.5%	1,679.1	1.8%	255.9	214.4
Total	89,338.0	100.0%	95,447.4	100.0%	95,643.0	100.0%	195.6	6,305.0

Asimismo, el 3.0% del total de activos crediticios, al 31 de marzo de 2009, se clasificó en la categoría "B", con un riesgo superior al normal, participación mayor a la registrada en diciembre de 2008 (2.2%) a la de marzo de 2008 (2.0%). El restante 3.4% del total de activos crediticios fue clasificado en categorías de la "C" a la "E", participación menor a la registrada en diciembre de 2008 (3.6%), pero mayor a la de marzo de 2008 (3.2%). En estas categorías se incluyen los créditos con grado creciente de pérdidas esperadas y de riesgo de irrecuperabilidad.

Tabla 28. Valuación de Activos Crediticios al 31 de marzo de 2009 por Tipo de Institución

(Cifras en millones de Quetzales)

Categoría	Bancos		Sociedades Financieras		Entidades Fuera de Plaza		Consolidado	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
A	73,431.6	93.8%	1,351.8	91.6%	14,777.3	93.2%	89,560.6	93.6%
B	2,180.4	2.8%	44.8	3.0%	597.9	3.8%	2,823.0	3.0%
C	750.5	1.0%	6.3	0.4%	98.1	0.6%	854.9	0.9%
D	570.5	0.7%	25.7	1.7%	129.1	0.8%	725.3	0.8%
E	1,387.1	1.8%	46.8	3.2%	245.2	1.5%	1,679.1	1.8%
Total	78,320.0	100.0%	1,475.3	100.0%	15,847.7	100.0%	95,643.0	100.0%

¹⁴ Incluye la cartera de créditos y otros activos crediticios.

La composición de los activos crediticios por tipo de institución, valuados a marzo de 2009, muestra que del total de los activos crediticios de los bancos, el 93.8% están en la categoría "A", mayor al porcentaje observado en las entidades fuera de plaza (93.2%) y al de las sociedades financieras (91.6%). La cartera clasificada como "B" muestra una participación del 2.8% para los bancos, 3.8% para las entidades fuera de plaza y un 3.0% para las sociedades financieras. Con respecto a la categoría "C" para el caso de los bancos tiene una participación de 1.0%, 0.6% para las entidades fuera de plaza y el 0.4% para las sociedades financieras, mientras que la categoría "D" tiene participación de 0.7%, 0.8% y 1.7% para bancos, entidades fuera de plaza y sociedades financieras, respectivamente. Por último, la cartera clasificada en la categoría "E", muestra una participación del 1.8% para bancos, un 1.5% para las entidades fuera de plaza y un 3.2% para las sociedades financieras.

Tabla 29. Reservas de Valuación de Activos Crediticios de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

(Cifras en millones de Quetzales)

Categoría	Mar-08	Dic-08	Mar-09	Variación Absoluta		Variación Relativa	
				Trimestral	Interanual	Trimestral	Interanual
A	28.4	29.6	25.0	-4.5	-3.4	-15.3%	-11.9%
B	50.3	58.0	60.7	2.8	10.4	4.8%	20.6%
C	100.6	117.7	105.2	-12.5	4.6	-10.6%	4.5%
D	117.3	167.0	172.2	5.1	54.9	3.1%	46.8%
E	1,034.5	878.6	988.4	109.9	-46.0	12.5%	-4.4%
Total	1,331.1	1,250.9	1,351.5	100.7	20.4	8.0%	1.5%

Al comparar la valuación de activos crediticios de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma consolidada, realizada a marzo de 2009 con la realizada a diciembre de 2008, se puede observar en la tabla 29 que las reservas de valuación se incrementaron en Q100.7 millones, equivalente a un 8.0%, influenciadas principalmente por el incremento observado en las reservas registradas para la categoría "E" de los activos crediticios valuados (Q109.9 millones). Asimismo, interanualmente se observa un incremento de las reservas por Q20.4 millones (1.5%), registrándose principalmente en la categoría "D" (Q54.9 millones).

Criterios de Valuación de los Activos Crediticios según el Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito

De acuerdo al Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, para efectos de la valuación, las instituciones deben agrupar los activos crediticios de la forma siguiente:

- a) Endeudamiento directo de deudores empresariales mayores;
- b) Endeudamiento directo de deudores empresariales menores;
- c) Microcréditos;
- d) Créditos hipotecarios para vivienda; y,
- e) Créditos de consumo.

Asimismo, todos los activos crediticios se clasificarán en alguna de las cinco categorías siguientes, de menor a mayor riesgo; así:

Categoría del activo crediticio	Situación	Porcentaje de reserva o provisión
A	Riesgo normal	0%
B	Riesgo superior al normal	5%
C	Con pérdidas esperadas	20%
D	Con pérdidas significativas esperadas	50%
E	De alto riesgo de irrecuperabilidad	100%

Para los deudores empresariales mayores, por lo menos una vez al año, la valuación se realizará utilizando como criterios de clasificación la capacidad de pago y la mora; y, cuando no se apliquen dichos criterios, la misma clasificación se realizará tomando como criterio exclusivamente la morosidad. En el caso de deudores empresariales menores, créditos hipotecarios para vivienda, microcréditos y créditos de consumo, el criterio de clasificación es la morosidad.

Cuando el criterio de clasificación sea la morosidad, la valuación se hará considerando los plazos siguientes:

Para deudores empresariales mayores, cuando corresponda, deudores empresariales menores y créditos hipotecarios para vivienda.

Categoría del activo crediticio	Situación de pago del activo crediticio
A	al día o hasta 1 mes de mora
B	más de 1 hasta 3 meses de mora
C	más de 3 hasta 6 meses de mora
D	más de 6 hasta 12 meses de mora
E	más de 12 meses de mora

Para microcréditos y créditos de consumo

Categoría del activo crediticio	Situación de pago del activo crediticio
A	al día o hasta 1 mes de mora
B	más de 1 hasta 2 meses de mora
C	más de 2 hasta 4 meses de mora
D	más de 4 hasta 6 meses de mora
E	más de 6 meses de mora

Es importante comentar que, de acuerdo con la gradualidad prevista en el reglamento, a partir del año 2007, el 100% del monto de los activos crediticios de los deudores empresariales mayores es valuado utilizando como criterios de clasificación la capacidad de pago y la mora.

Tabla 30. Reservas de Valuación de Activos Crediticios por Categoría y por Tipo de Institución de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

(Cifras en millones de Quetzales)

Categoría	Bancos			Sociedades Financieras			Entidades Fuera de Plaza			Variación Consolidada	
	Mar-08	Dic-08	Mar-09	Mar-08	Dic-08	Mar-09	Mar-08	Dic-08	Mar-09	Acumulada	Interanual
A	28.3	28.8	22.9	0.0	0.0	0.0	0.1	0.7	2.1	-4.5	-3.4
B	37.6	49.4	52.2	0.6	0.6	0.8	12.1	8.0	7.8	2.8	10.4
C	92.3	106.6	100.9	1.1	1.7	0.1	7.2	9.4	4.2	-12.5	4.6
D	112.7	133.2	158.5	0.9	25.3	8.9	3.7	8.5	4.7	5.1	54.9
E	954.4	759.2	880.5	30.6	29.7	30.1	49.4	89.7	77.8	109.9	-46.0
Total	1,225.4	1,077.2	1,215.0	33.3	57.3	39.9	72.5	116.3	96.6	100.7	20.4

Como se puede observar en la tabla 30, de diciembre de 2008 a marzo de 2009, el incremento de las reservas de valuación de activos crediticios, a nivel consolidado, por Q100.7 millones, fue el resultado neto de un incremento en los bancos por Q137.8 millones y a la disminución en las sociedades financieras por Q17.4 millones y en las entidades fuera de plaza por Q19.7 millones. Interanualmente, el incremento de las reservas de valuación por Q20.4 millones, a nivel consolidado, fue el resultado neto de una disminución de los bancos por Q10.4 millones y al incremento de las sociedades financieras por Q6.7 millones y de las entidades fuera de plaza por Q24.1 millones.

2.5 Solvencia patrimonial

Tabla 31. Posición Patrimonial de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

(Cifras en millones de Quetzales)

Entidad	Jun-08			Dic-08			Jun-09			Variación de la Posición	
	PC	PR	Posición	PC	PR	Posición	PC	PR	Posición	Acumulada	Interanual
Bancos	11,170.4	8,558.1	2,612.3	12,302.6	9,108.0	3,194.6	13,481.8	9,224.8	4,257.0	1,062.4	1,644.7
Sociedades Financieras	758.5	218.2	540.3	833.3	225.7	607.6	853.5	219.1	634.4	26.8	94.1
Entidades Fuera de Plaza	2,206.4	1,547.5	658.9	2,221.8	1,515.0	706.8	2,529.9	1,490.3	1,039.6	332.8	380.7
Consolidado	14,135.3	10,323.8	3,811.5	15,357.7	10,848.7	4,509.0	16,865.2	10,934.2	5,931.0	1,422.0	2,119.5

PC= Patrimonio Computable, PR=Patrimonio Requerido

A junio de 2009, los bancos, las sociedades financieras y las entidades fuera de plaza, a nivel consolidado, mostraron una posición patrimonial positiva de Q5,931.0 millones, mostrando un incremento de Q1,422.0 millones (31.5%) respecto a la posición observada en diciembre de 2008 (Q4,509.0 millones), tal como se

observa en la tabla 31. Asimismo, comparando la variación de la posición patrimonial en forma interanual, a nivel consolidado, se observa un incremento de Q2,119.5 millones (55.6%).

El incremento del 31.5% de la posición patrimonial consolidada, de diciembre 2008 a junio de 2009, se debió principalmente al incremento de la posición patrimonial de los bancos por Q1,062.4 millones, seguido del incremento registrado de las entidades fuera de plaza por Q332.8 millones y de las sociedades financieras por Q26.8 millones. Además, en forma interanual, el incremento de la posición patrimonial consolidada del 55.6%, se debió al aumento de la posición patrimonial de los bancos por Q1,644.7 millones, seguido del incremento de las entidades fuera de plaza por Q380.7 millones y de las sociedades financieras por Q94.1 millones.

Asimismo, la solvencia patrimonial técnica de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel consolidado, se puede medir por indicadores financieros, tal como se muestra en la tabla 32. En ese sentido, el indicador que relaciona el patrimonio con el total de activos, el cual representa la proporción de capital contable que respalda los activos de las entidades, pasó de 10.1% en junio de 2008 a 10.5% en diciembre de 2008, incrementándose en 0.4 puntos porcentuales, mientras que para junio de 2009 muestra un valor similar al registrado en diciembre de 2008. La variación interanual del indicador mencionado se debió a que el incremento del capital de 14.9% fue mayor al incremento registrado del total de activos (10.2%).

Tabla 32. Indicadores de Solvencia de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

(En porcentajes)

Entidad	Jun-08			Dic-08			Jun-09		
	Patrimonio en relación a			Patrimonio en relación a			Patrimonio en relación a		
	Cartera			Cartera			Cartera		
	Activos	de Créditos	Captaciones	Activos	de Créditos	Captaciones	Activos	de Créditos	Captaciones
Bancos	9.6	16.2	13.1	10.3	17.6	13.5	10.2	18.1	13.3
Sociedades Financieras	16.8	63.5	22.2	16.0	60.2	20.3	15.9	69.3	20.2
Entidades Fuera de Plaza	10.8	15.3	12.6	10.5	14.4	12.3	10.8	16.6	12.4
Consolidado	10.1	16.8	13.3	10.5	17.8	13.6	10.5	18.6	13.4

El indicador que relaciona el patrimonio con la cartera de créditos, el cual representa la proporción de la cartera de créditos bruta que está respaldada por el patrimonio de los accionistas, a junio de 2009, se ubicó en 18.6%, mayor al observado en diciembre de 2008 (17.8%) y al de junio de 2008 (16.8%). Ambos resultados son congruentes con el menor dinamismo mostrado por la cartera de créditos, tanto interanualmente (3.9%) como durante el primer semestre de 2009 (-0.9) en comparación con el crecimiento interanual (14.9%) y del semestre (3.8%) del patrimonio.

El indicador que relaciona el patrimonio con las captaciones¹⁵, el cual representa la proporción de recursos de los accionistas respecto a los recursos captados del público, se ubicó en 13.4% en junio de 2009, menor al observado en diciembre de 2008 (13.6%), debido a que el crecimiento de las captaciones fue mayor (5.3%) al crecimiento registrado del patrimonio (3.8%), en el período indicado. En forma interanual, el indicador mencionado se incrementó de 13.3% en junio de 2008 a 13.4% en junio de 2009, debido a que el crecimiento interanual de patrimonio (14.9%) fue mayor al crecimiento interanual de las captaciones (14.2%).

¹⁵ Incluye obligaciones depositarias y obligaciones financieras.

Tabla 33. Capital Contable de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

(Cifras en millones de Quetzales)							
Categoría	Jun-08	Dic-08	Jun-09	Variación Absoluta		Variación Relativa	
				Acumulada	Interanual	Acumulada	Interanual
Bancos	11,817.3	13,428.2	13,855.6	427.4	2,038.3	3.2%	17.2%
Sociedades Financieras	904.1	911.7	928.0	16.3	23.9	1.8%	2.6%
Entidades Fuera de Plaza	2,230.1	2,221.8	2,399.2	177.4	169.1	8.0%	7.6%
Total	14,951.5	16,561.7	17,182.8	621.1	2,231.3	3.8%	14.9%

El capital contable, que provee respaldo para cubrir pérdidas no esperadas en que pudieran incurrir los bancos, las sociedades financieras y las entidades fuera de plaza, a nivel consolidado, a junio de 2009, se incrementó en Q621.1 millones, respecto al nivel observado en diciembre de 2008, crecimiento equivalente al 3.8%, alcanzando un saldo de Q17,182.8 millones a junio de 2009, tal como se observa en la tabla 33; dicho incremento se debió, principalmente al aumento registrado del capital pagado, de las reservas de capital y de aportaciones permanentes. Interanualmente el capital contable consolidado se incrementó en Q2,231.3 millones, variación equivalente al 14.9%, debido, principalmente al aumento del capital pagado, de las reservas de capital, de aportaciones permanentes y de resultado de ejercicios anteriores.

2.6 Rentabilidad

Tabla 34. Utilidades de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

(Cifras en millones de Quetzales)				
Entidad	Jun-08	Jun-09	Variación	
			Absoluta	Relativa
Bancos	1,381.3	1,403.9	22.6	1.6%
Sociedades Financieras	60.6	70.0	9.4	15.5%
Entidades Fuera de Plaza	171.7	194.6	22.9	13.3%
Consolidado	1,613.6	1,668.5	54.9	3.4%

Las utilidades de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a junio de 2009, alcanzaron un total de Q1,668.5 millones, superiores en Q54.9 millones al nivel obtenido a junio de 2008 (Q1,613.6 millones), tal como se observa en la tabla 34. Dicho incremento estuvo influenciado principalmente por el resultado neto del aumento en el margen de inversión¹⁶ y en el margen por servicios¹⁷ por 12.8% y 18.6%, respectivamente, y por el incremento de los gastos de administración por 14.8%.

¹⁶ Resultado neto de los productos financieros menos los gastos financieros.

¹⁷ Resultado neto de los ingresos por servicios menos los gastos por servicios.

Tabla 35. Indicadores de Rentabilidad de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

(En porcentajes)

Entidad	Jun-08		Dic-08		Jun-09	
	(ROE)	(ROA)	(ROE)	(ROA)	(ROE)	(ROA)
Bancos	23.4	2.3	16.3	1.7	20.3	2.1
Sociedades Financieras	13.4	2.3	12.5	2.0	15.1	2.4
Entidades Fuera de Plaza	15.4	1.7	14.2	1.5	16.2	1.8
Consolidado	21.6	2.2	15.8	1.7	19.4	2.0

ROE= Rentabilidad sobre patrimonio. ROA = Rentabilidad sobre activos.

Asimismo, la rentabilidad anual de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel consolidado, medida a través de los indicadores financieros de rentabilidad sobre patrimonio (ROE) y rentabilidad sobre activos (ROA), como se presenta en la tabla 35, se situó, a junio de 2009, en 19.4% y 2.0%, respectivamente; siendo ambos inferiores a los observados en junio de 2008 (21.6% y 2.2%, respectivamente). Con respecto a diciembre de 2008, se observa que los indicadores mencionados muestran valores mayores, derivado a que las utilidades a junio de 2008 y a junio de 2009 son anualizadas¹⁸, además de la posible estacionalidad que pueden presentar los diferentes rubros del estado de resultados de las entidades.

3. ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

3.1 Nivel de operaciones

El nivel de operaciones de los almacenes generales de depósito se mide con base en las mercaderías en depósito, las que, a junio de 2009, se ubicaron en Q2,264.8 millones, tal como se observa en la tabla 36. Dichas mercaderías tuvieron una disminución de Q631.1 millones (equivalente al 21.8%) con respecto al nivel presentado a diciembre de 2008 (Q2,895.9 millones), disminución que obedece principalmente a la reducción de los depósitos en las bodegas fiscales por Q639.3 millones, mientras que interanualmente dichas mercaderías muestran una reducción de Q590.2 millones (20.7%), resultado que se debió principalmente a una reducción de mercaderías en bodegas fiscales por Q258.8 millones, en bodegas habilitadas por Q222.1 millones y en bodegas propias por Q107.0 millones.

¹⁸ Para el caso de junio 2008 y junio de 2009, los datos están anualizados, es decir que las utilidades son divididas entre el número de meses a que corresponde, en este caso 6, y luego se multiplica por el número de meses del año.

Tabla 36. Mercaderías en Depósito de los Almacenes Generales de Depósito

(Cifras en millones de Quetzales)

Descripción	Jun-08	Dic-08	Jun-09	Variación Absoluta		Variación Relativa	
				Acumulada	Interanual	Acumulada	Interanual
Bodegas Propias	581.8	570.0	474.8	-95.2	-107.0	-16.7%	-18.4%
Bodegas Habilitadas	718.4	386.5	496.3	109.8	-222.1	28.4%	-30.9%
Bodegas Fiscales	1,549.0	1,929.5	1,290.2	-639.3	-258.8	-33.1%	-16.7%
En Remate	5.8	9.9	3.5	-6.4	-2.3	-64.6%	-39.7%
Total	2,855.0	2,895.9	2,264.8	-631.1	-590.2	-21.8%	-20.7%
Estructura							
Bodegas Propias	20.4%	19.7%	21.0%				
Bodegas Habilitadas	25.2%	13.3%	21.9%				
Bodegas Fiscales	54.3%	66.6%	57.0%				
En Remate	0.2%	0.3%	0.2%				
Total	100.0%	100.0%	100.0%				

En cuanto a la composición de las mercaderías en depósito, tal como se observa en la tabla 36, el monto mayor, a junio de 2009, se ubica en las bodegas fiscales, que representa el 57.0% del total de mercaderías en depósito, participación menor a la registrada en diciembre de 2008 con 66.6% pero mayor a la registrada en junio de 2008 (54.3%). Las mercaderías en bodegas propias (incluyendo mercadería en remate) y en bodegas habilitadas representan el 21.2% y 21.9%, respectivamente, participaciones mayores a las registradas en diciembre de 2008 (20.0% y 13.3%, respectivamente), mientras que para junio de 2008 representaron, en el mismo orden, el 20.6% y 25.2%.

De esa forma, el riesgo de depósito se considera moderado, derivado que el 78.1% de la totalidad de las mercaderías se encuentra depositado en bodegas en donde los almacenes generales de depósito, a junio de 2009, tienen el control directo (bodegas propias, bodegas fiscales y en remate), en tanto que el 21.9% se encuentra depositado en bodegas habilitadas, en donde los almacenes generales de depósito tienen control en forma indirecta (13.3% a diciembre de 2008 y 25.2% a junio de 2008).

Tabla 37. Seguros de las Mercaderías en Depósito de los Almacenes Generales de Depósito

(Cifras en millones de Quetzales)

Seguros	Jun-08	Dic-08	Jun-09	Variación Absoluta	
				Acumulada	Interanual
Contratados por el Almacén	1,228.2	1,542.3	1,543.1	0.8	314.9
Endosados a favor del Almacén	2,157.8	2,737.5	2,556.3	-181.2	398.5
Total	3,386.0	4,279.8	4,099.4	-180.4	713.4
Mercaderías en Depósito	2,855.0	2,895.9	2,264.8	-631.1	-590.2
Cobertura de las Mercaderías en Depósito	118.6%	147.8%	181.0%		

Adicional al riesgo de depósito, existe el riesgo que se deriva de la falta de cobertura de los seguros para cubrir las mercaderías en depósito. A junio 2009 los seguros totales ascienden en total a Q4,099.4 millones, menores por Q180.4 millones a lo registrado en diciembre de 2008 y mayores por Q713.4 millones a lo contabilizado a junio de 2008. Dichos seguros se encuentran integrados por seguros contratados por las almacenadoras Q1,543.1 millones y los endosados por los depositantes a favor de las almacenadoras Q2,556.3 millones. En ese sentido, el riesgo de cobertura se considera adecuado toda vez que los seguros, en su conjunto, superan el monto de las mercaderías en depósito de Q2,264.8 millones, cobertura equivalente al 181.0%, mayor al porcentaje observado en diciembre de 2008 (147.8%) y al de junio de 2008 (118.6%), tal como se muestra en la tabla 37.

Tabla 38. Estructura y Variación de los Principales Activos de los Almacenes Generales de Depósito

(Cifras en millones de Quetzales)

Rubro	Jun-08	Dic-08	Jun-09	Variación Absoluta		Variación Relativa	
				Acumulada	Interanual	Acumulada	Interanual
Disponibilidades	37.3	34.5	31.2	-3.3	-6.1	-9.7%	-16.4%
Inversiones	11.7	10.4	10.5	0.1	-1.2	1.1%	-10.3%
Inmuebles y Muebles	110.1	110.9	108.6	-2.3	-1.5	-2.1%	-1.4%
Cargos Diferidos	14.6	13.9	16.9	3.0	2.3	21.6%	15.8%
Otros Activos	22.0	28.0	25.5	-2.5	3.5	-9.1%	16.0%
Total	195.7	197.8	192.7	-5.1	-3.0	-2.6%	-1.5%

Como se observa en la tabla 38, los activos de los almacenes generales de depósito se ubicaron en Q192.7 millones a junio de 2009, menores por Q5.1 millones (2.6%) respecto a lo observado a diciembre de 2008 (Q197.8 millones), y también menores por Q3.0 millones al saldo registrado a junio de 2008 (Q195.7 millones). La indicada variación del semestre fue el resultado neto de la disminución en disponibilidades; inmuebles y muebles y de otros activos, e incrementos en inversiones y cargos diferidos.

Tabla 39. Estructura y Variación de los Principales Pasivos de los Almacenes Generales de Depósito

(Cifras en millones de Quetzales)

Rubro	Jun-08	Dic-08	Jun-09	Variación Absoluta		Variación Relativa	
				Acumulada	Interanual	Acumulada	Interanual
Créditos Obtenidos	9.7	9.8	9.9	0.1	0.2	1.0%	2.1%
Provisiones	5.4	5.5	6.8	1.3	1.4	23.6%	25.9%
Otras Cuentas Acreedoras	11.1	12.3	9.2	-3.1	-1.9	-25.2%	-17.1%
Otros Pasivos	20.4	23.2	20.7	-2.5	0.2	-10.8%	1.2%
Total	46.6	50.8	46.6	-4.2	-0.1	-8.3%	-0.1%

Con respecto a los pasivos de los almacenes generales de depósitos, tal como se observa en la tabla 39, los mismos disminuyeron por Q4.2 millones, de diciembre 2008 a junio de 2009 (equivalente al 8.3%), mientras que interanualmente se redujeron por Q0.1 millones (equivalente al 0.1%).

Las utilidades obtenidas por los almacenes generales de depósito a junio de 2009 ascendieron a Q13.1

millones, menores en Q0.4 millones a las observadas a junio de 2008 (Q13.5 millones). Al respecto, la rentabilidad anualizada en relación al capital por 18.0% (18.1% a junio de 2008) se considera satisfactoria ya que es superior al rendimiento del capital en operaciones alternas de inversión.

4. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

4.1 Nivel de operaciones

El mercado asegurador presentó a junio de 2009, en relación a junio del año anterior, la siguiente variación en las primas netas:

Tabla 40. Primas Netas de las Compañías Aseguradoras

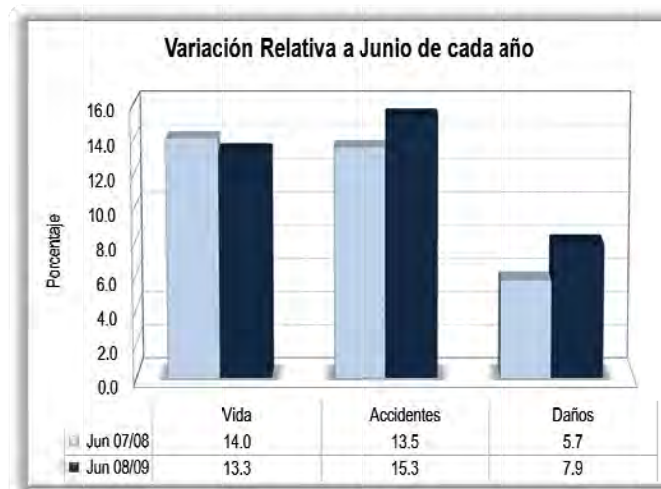
(Cifras en millones de Quetzales)

Ramo	Jun-08		Jun-09		Variación	
	Monto	%	Monto	%	Absoluta	Relativa
Vida	285.5	17.4%	323.5	17.8%	38.0	13.3%
Accidentes y Enfermedades	364.2	22.2%	420.1	23.2%	55.9	15.3%
Daños	991.8	60.4%	1,070.5	59.0%	78.7	7.9%
Total	1,641.5	100.0%	1,814.1	100.0%	172.6	10.5%

Como se puede observar en la tabla 40, el flujo de ingresos de las compañías aseguradoras se incrementó en 10.5% (Q172.6 millones) respecto al observado a junio de 2008. Dicho flujo se originó principalmente en el ramo de daños con un incremento de Q78.7 millones, respecto al observado a junio de 2008, seguido por el ramo de accidentes y enfermedades con Q55.9 millones y el ramo de vida con Q38.0 millones.

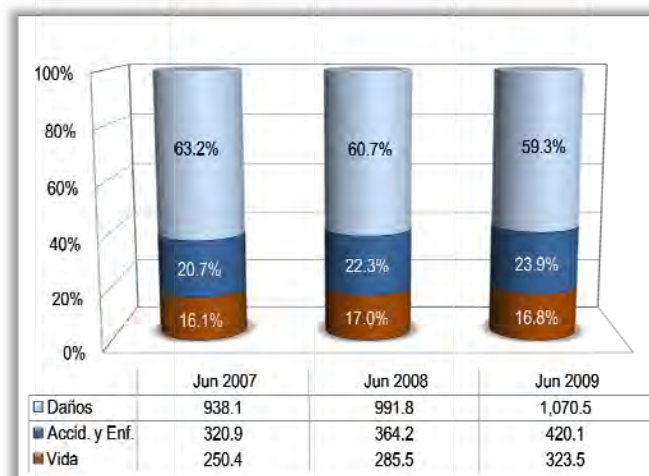
Por otro lado, en términos relativos, el ramo de accidentes y enfermedades muestra el mayor dinamismo, pues tuvo un crecimiento del 15.3% respecto al monto observado a junio de 2008, y mayor al porcentaje observado comparando junio de 2007 con junio de 2008 (13.5%). El ramo de vida se incrementó un 13.3% de junio 2008 a junio 2009, mientras que del período de junio 2007 a junio 2008 se incrementó el 14%. Por último, el ramo de daños aumentó un 7.9%, porcentaje mayor al registrado comparando junio de 2007 con junio de 2008 (5.7%), tal como se aprecia en la ilustración 14.

Ilustración 14. Variación de Primas Netas de las Compañías Aseguradoras



Con respecto a la estructura de las primas netas se puede observar en la ilustración 15 cierto incremento en la participación del ramo de accidentes y enfermedades, mientras que el ramo de daños muestra una reducción. En efecto, el ramo de daños representó para junio 2009 el 59.3% del total, menor a la participación registrada en junio de 2008 (60.7%) y a la de junio de 2007 (63.2%). En contraposición, el ramo de accidentes y enfermedades representa a junio de 2009 el 23.9%, participación mayor a la de junio de 2008 (22.3%) y a la de junio de 2007 (20.7%). El ramo de vida representa a junio de 2009 el restante 16.8%, participación menor a la registrada en junio de 2008 (17.0%) y mayor a la de junio de 2007 (16.1%).

Ilustración 15. Primas Netas de las Compañías Aseguradoras



Lo anterior indica que los seguros de daños representan la mayor proporción del negocio asegurador, y

específicamente dentro de los mismos, los seguros para vehículos automotores, los que representan, a junio de 2009, el 45.2% del total (48.7% a junio de 2008).

4.2 Concentración de las Compañías Aseguradoras

En lo referente a la concentración de las compañías de seguros, aproximadamente el 65.7% de los activos de las mismas se concentran en 5 compañías (68.4% a diciembre de 2008), porcentajes similares al analizar la concentración por primas netas emitidas, ya que las mismas representan un 68.4% en 5 compañías a junio de 2009, menor al observado a diciembre de 2008 (70.1%).

Al calcular el Índice Herfindahl-Hirschman (HHI) para medir la concentración de las compañías de seguros en Guatemala, tomando como base los rubros de activos y el total de primas netas, se obtuvieron los resultados que se muestran en la tabla 41.

Tabla 41. Índice de Concentración de las Compañías Aseguradoras

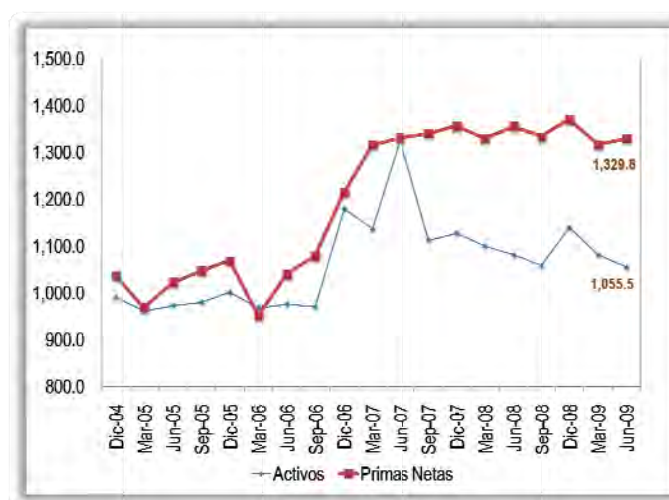
Fecha	Activos	Primas Netas	No. Compañías Aseguradoras
Dic-04	990.8	1,036.2	18
Mar-05	962.1	969.5	18
Jun-05	973.1	1,022.4	18
Sep-05	980.1	1,047.1	18
Dic-05	1,002.0	1,069.4	18
Mar-06	968.6	951.9	18
Jun-06	976.2	1,040.3	18
Sep-06	971.2	1,078.5	18
Dic-06	1,179.9	1,214.4	17
Mar-07	1,136.3	1,315.7	17
Jun-07	1,328.7	1,330.9	17
Sep-07	1,112.9	1,340.6	17
Dic-07	1,128.1	1,356.1	17
Mar-08	1,099.5	1,329.8	17
Jun-08	1,081.6	1,355.6	17
Sep-08	1,058.4	1,333.2	17
Dic-08	1,139.3	1,370.6	17
Mar-09	1,081.6	1,316.6	17
Jun-09	1,055.5	1,329.8	17

Calculado con el Índice Herfindahl-Hirschman

Como se observa en la tabla 41, el Índice Herfindahl-Hirschman (HHI) por activos, a junio de 2009, es de 1,055.5, lo que se considera como una concentración moderada, según los criterios indicados en recuadro presentado en el análisis de concentración de bancos. Asimismo, el valor de HHI para el total de primas netas emitidas por las compañías de seguros, a junio de 2009 dio como resultado un índice de 1,329.8, menor al observado en diciembre de 2008 el cual fue de 1,370.6, lo que indica que el mercado asegurador de Guatemala, medido a través de dichos rubros, al igual que el resultado obtenido con el rubro de los activos, es

un mercado clasificado con concentración moderada. La evolución del índice, calculado a través de activos y primas netas se puede observar en la ilustración 16.

Ilustración 16. Índices de Concentración de las Compañías Aseguradoras



4.3 Principales rubros de los estados financieros

Tabla 42. Variación de Activos de las Compañías Aseguradoras

(Cifras en millones de Quetzales)

Rubro	Jun-08	Dic-08	Jun-09	Variación Absoluta		Variación Relativa	
				Acumulada	Interanual	Acumulada	Interanual
Disponibilidades	122.6	157.1	157.4	0.3	34.8	0.2%	28.4%
Inversiones	2,412.1	2,546.3	2,685.1	138.8	273.0	5.5%	11.3%
Primas por Cobrar	684.1	734.8	724.6	-10.2	40.5	-1.4%	5.9%
Otros Activos	359.9	440.5	417.4	-23.1	57.5	-5.3%	16.0%
Total	3,578.7	3,878.7	3,984.5	105.8	405.8	2.7%	11.3%

En la tabla 42, a junio de 2009 se observa que los activos netos de las compañías aseguradoras se ubicaron en Q3,984.5 millones, presentando un incremento de Q105.8 millones, equivalentes a 2.7%, con relación al nivel presentado a diciembre de 2008 (Q3,878.7 millones) e interanualmente muestra un incremento de Q405.8 millones (11.3%). La variación de diciembre de 2008 a junio de 2009 fue influenciada principalmente por el efecto neto del incremento observado en las inversiones por Q138.8 millones, de las disponibilidades por Q0.3 millones, y de la disminución de las primas por cobrar por Q10.2 millones y de los otros activos por Q23.1 millones. La variación interanual de Q405.8 millones, se debió al incremento del rubro de inversiones por Q273.0 millones, de las primas por cobrar por Q40.5 millones, de las disponibilidades por Q34.8 millones y de otros activos por Q57.5 millones. Cabe comentar que el incremento de las inversiones es un factor que respalda el cumplimiento de sus obligaciones.

Tabla 43. Variación de Pasivos de las Compañías Aseguradoras

(Cifras en millones de Quetzales)							
Rubro	Jun-08	Dic-08	Jun-09	Variación Absoluta		Variación Relativa	
				Acumulada	Interanual	Acumulada	Interanual
Reservas Técnicas y Matemáticas	1,740.5	1,813.8	1,931.2	117.4	190.7	6.5%	11.0%
Acreedores Varios	345.1	384.1	418.1	34.0	73.0	8.9%	21.2%
Obligaciones Contractuales	200.8	277.5	221.1	-56.4	20.3	-20.3%	10.1%
Otros Pasivos	247.6	329.0	261.8	-67.2	14.2	-20.4%	5.7%
Total	2,534.1	2,804.4	2,832.2	27.8	298.2	1.0%	11.8%
Capital	1,044.6	1,074.3	1,152.3	78.0	107.7	7.3%	10.3%

Los pasivos de las entidades aseguradoras muestran un incremento de Q27.8 millones de diciembre de 2008 a junio de 2009 (1.0%), mientras que interanualmente el aumento fue de Q298.2 millones (11.8%), tal como se observa en la tabla 43. La variación del semestre se debió al resultado neto de un incremento de las reservas técnicas y matemáticas por Q117.4 millones, de los acreedores varios por Q34.0 millones y a la reducción de las obligaciones contractuales por Q56.4 millones y de los otros pasivos por Q67.2 millones.

La variación con respecto al mismo período del año anterior se debió al incremento de las reservas técnicas y matemáticas por Q190.7 millones, de los acreedores varios por Q73.0 millones, de las obligaciones contractuales por Q20.3 millones y de otros pasivos por Q14.2 millones.

Por otro lado, el capital de las compañías aseguradoras se ubicó en Q1,152.3 millones, superior en Q78.0 millones (7.3%) al observado a diciembre de 2008 (Q1,074.3 millones) y también mayor en Q107.7 millones (10.3%) al observado en junio de 2008 (Q1,044.6 millones).

Las utilidades de las empresas aseguradoras, a junio de 2009, se ubicaron en Q125.0 millones, menores en Q19.5 millones (13.5%) a las observadas en junio de 2008 (Q144.5 millones), lo cual obedece principalmente al incremento de los gastos por siniestros por 13.7% y de los gastos de administración por 14.0%, en comparación con el incremento registrado de las primas netas por 10.5%.

Con respecto a la rentabilidad obtenida por las compañías aseguradoras, medida a través del indicador financiero de rentabilidad anualizada sobre patrimonio (ROE), esta se situó en 21.7% menor en 6.0 puntos porcentuales a la obtenida en junio del 2008 (27.7%). Asimismo, el indicador de rentabilidad anualizada sobre activos (ROA), se situó en 6.3%, también menor al observado en junio de 2008 (8.1%).

4.4 Siniestralidad

El total de siniestros y obligaciones contractuales netos a junio de 2009 asciende a Q1,143.4 millones, el cual es superior en Q215.0 millones al observado en junio de 2008 (Q928.4 millones), tal como se observa en la tabla 44.

Tabla 44. Siniestralidad Neta de las Compañías Aseguradoras

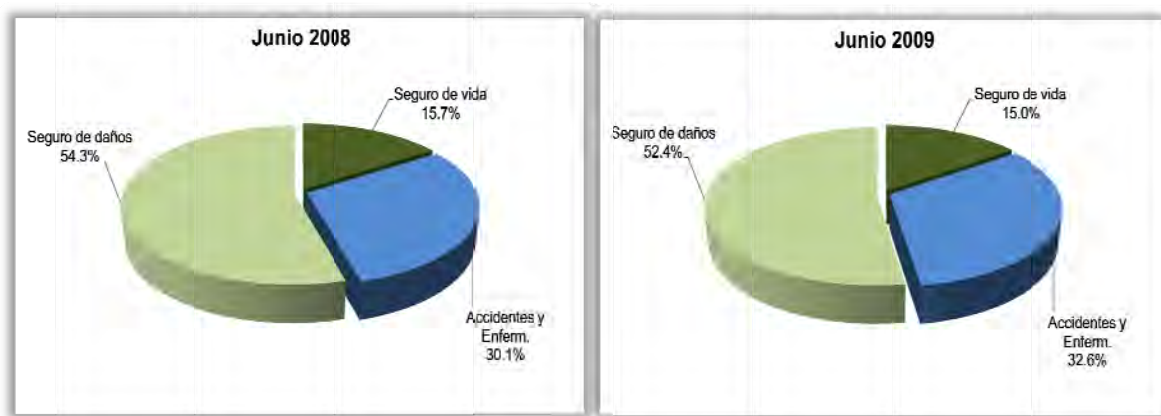
(Cifras en millones de Quetzales)

Ramo	Jun-08			Jun-09			Variación	
	Total Siniestros	Siniestralidad neta		Total Siniestros	Siniestralidad neta		Total Siniestros	Siniestralidad neta
		Monto	%		Monto	%		
Seguro de vida	141.7	110.1	77.7%	162.7	119.9	73.7%	21.0	9.8
Accidentes y enfermedades	233.7	210.6	90.1%	295.2	260.3	88.2%	61.5	49.7
Seguro de daños	553.0	381.7	69.0%	685.5	418.4	61.0%	132.5	36.7
Total	928.4	702.4	75.7%	1,143.4	798.6	69.8%	215.0	96.2

Cabe comentar que el porcentaje de siniestralidad total neta, (la cual se refiere al monto total de gastos derivados de los siniestros atendidos, deducidos los recursos recuperados en el proceso de liquidación de dichos siniestros) a junio de 2009, se ubicó en 69.8%, menor al observado en junio de 2008 (75.7%), variación que indica una mayor proporción de recursos recuperados.

Con respecto a la estructura de la siniestralidad neta, clasificada por ramo de seguro, cabe indicar que a junio de 2009, la mayor parte de siniestros atendidos corresponde a seguro de daños con un 52.4% (54.3% en junio de 2008), influenciado principalmente por el seguro de vehículos automotores, el cual contribuyó con el 81.1% del total de seguro de daños (83.4% para junio de 2008), tal como se observa en la ilustración 17.

Ilustración 17. Siniestralidad Neta de las Compañías Aseguradoras



Al ramo de accidentes y enfermedades le corresponde el 32.6% a junio de 2009, mayor al observado en junio de 2008 (30.1%), influenciado en gran medida por los seguros de salud y hospitalización (un 95.0% del total). A los seguros de vida les corresponde el restante 15.0%, menor al observado en junio de 2008 con un 15.7% del total de siniestros.

4.5 Margen de solvencia y fondo de garantía

El margen de solvencia es el patrimonio que una empresa aseguradora debe mantener para garantizar su solvencia y cubrir situaciones extraordinarias derivadas de la operación del seguro.

Por su parte, el fondo de garantía de las compañías aseguradoras, cuyo valor es una tercera parte del margen de solvencia, provee capacidad a las compañías aseguradoras para emitir nuevas pólizas de seguro.

El patrimonio técnico está constituido por la diferencia entre activo y pasivo, tomando en cuenta las sobrevaluaciones de ambos conceptos contables, aunque no se registre en el balance general de la aseguradora.

A junio de 2009 el margen de solvencia, el fondo de garantía y el patrimonio técnico reportado por las compañías aseguradoras se observa en la tabla 45.

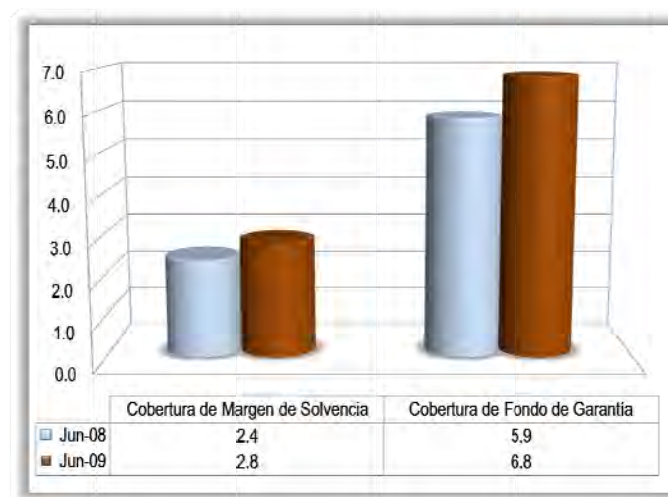
Tabla 45. Margen de Solvencia, Fondo de Garantía y Patrimonio Técnico de las Compañías Aseguradoras

(Cifras en millones de Quetzales)

Descripción	Dic-08		Jun-09	
	Margen de Solvencia	Fondo de Garantía	Margen de Solvencia	Fondo de Garantía
Según reporte de las Compañías de Seguros	397.5	167.8	400.4	166.5
Patrimonio Técnico	1,061.7	1,061.7	1,139.6	1,139.6
Exceso	664.1	893.9	739.2	973.1

Como se puede observar en la tabla 45, el patrimonio técnico de las compañías aseguradoras, en conjunto, cubre en su totalidad el margen de solvencia y fondo de garantía. Al comparar dichos resultados con diciembre de 2008, se observa que el exceso del margen de solvencia, en términos absolutos, se incrementó en Q75.1 millones, al pasar de Q664.1 millones en diciembre de 2008 a Q739.2 millones en junio de 2009. Por otro lado, el exceso del fondo de garantía se incrementó en Q79.2 millones, pasando de Q893.9 millones en diciembre de 2008 a Q973.1 millones en junio de 2009.

Al analizar el margen de solvencia y el fondo de garantía por medio de indicadores, es importante mencionar que a junio de 2008 el patrimonio técnico cubría 2.4 veces el margen de solvencia y a junio de 2009 lo cubre 2.8 veces; mientras que dicho patrimonio cubría 5.9 veces el fondo de garantía a junio de 2008, en tanto que a junio de 2009 lo cubre 6.8 veces, tal como se observa en la ilustración 18.

Ilustración 18. Indicadores de Solvencia de las Compañías Aseguradoras**4.6 Reaseguro**

A junio de 2009 las entidades aseguradoras han retenido el 68.4% de las primas netas totales, mostrando una disminución respecto al observado en junio de 2008 (70.7%). Consecuentemente, se observa que las compañías aseguradoras han incrementado su porcentaje de cesión de primas a reaseguradores, pasando de 29.3% en junio de 2008 a 31.6% a junio de 2009, tal como se observa en la tabla 46.

Tabla 46. Índices de Retención y Cesión de las Compañías Aseguradoras

(Cifras en millones de Quetzales)

Fecha	Primas			Índices	
	Primas Netas Totales	Por Reaseguro Cedido	Netas de Retención	De Retención	De Cesión
Jun 2008	1,641.5	480.5	1,161.0	70.7%	29.3%
Jun 2009	1,814.1	572.5	1,241.6	68.4%	31.6%

5. COMPAÑÍAS AFIANZADORAS**5.1 Nivel de operaciones**

La producción del mercado afianzador presentó la siguiente situación:

Tabla 47. Primas Netas de las Compañías Afianzadoras

(Cifras en millones de Quetzales)

Ramo	Jun-08		Jun-09		Variación	
	Monto	%	Monto	%	Absoluta	Relativa
Fidelidad	7.0	11.1%	7.4	9.3%	0.4	5.7%
Administrativas ante Gobierno	37.5	59.4%	50.9	63.9%	13.4	35.7%
Administrativas ante Particulares	17.5	27.7%	20.1	25.2%	2.6	14.9%
Otras	1.1	1.8%	1.2	1.6%	0.1	11.4%
Total	63.1	100.0%	79.6	100.0%	16.5	26.2%

El nivel de operaciones de las compañías afianzadoras, medido a través de las primas netas totales, a junio de 2009 se ubicó en Q79.6 millones, mayor en Q16.5 millones (26.2%) al registrado en el mismo período del año anterior (Q63.1 millones), variación influenciada principalmente por el incremento mostrado por las primas administrativas ante el Gobierno, las cuales aumentaron en Q13.4 millones (35.7%) respecto al nivel observado a junio de 2008.

Las operaciones del mercado afianzador en Guatemala dependen principalmente de las fianzas administrativas ante el Gobierno, tal y como se puede apreciar en la tabla 47, las que a junio de 2009 representan el 63.9% del total, mientras que para la misma fecha del año 2008 representaron el 59.4%.

5.2 Principales rubros de los estados financieros

Tabla 48. Variación de Activos de las Compañías Afianzadoras

(Cifras en millones de Quetzales)

Rubro	Jun-08	Dic-08	Jun-09	Variación Absoluta		Variación Relativa	
				Acumulada	Interanual	Acumulada	Interanual
Disponibilidades	20.2	17.8	16.6	-1.2	-3.6	-6.8%	-17.8%
Inversiones	306.1	347.2	330.8	-16.4	24.7	-4.7%	8.1%
Primas por Cobrar	28.9	23.5	27.7	4.2	-1.2	18.1%	-4.2%
Deudores Varios	80.1	84.3	86.7	2.4	6.6	2.9%	8.2%
Otros Activos	18.7	21.1	18.2	-2.9	-0.4	-13.7%	-2.3%
Total	454.0	493.9	480.0	-13.8	26.1	-2.8%	5.7%

Como se observa en la tabla 48, los activos netos de las compañías afianzadoras se ubicaron en Q480.0 millones, los cuales reflejan una disminución de Q13.8 millones (2.8%) respecto a diciembre de 2008 (Q493.9 millones), pero mayor en 5.7% al compararlo con junio de 2008 (Q454.0 millones).

La variación de los activos netos, de diciembre de 2008 a junio de 2009, se debió al resultado neto de la disminución de las inversiones por Q16.4 millones, de las disponibilidades por Q1.2 millones, de otros activos por Q2.9 millones y al incremento de las primas por cobrar por Q4.2 millones y de los deudores varios por Q2.4 millones.

El aumento de los activos por Q26.1 millones en forma interanual se debió al efecto neto del incremento de las inversiones por Q24.7 millones, de los deudores varios por Q6.6 millones y la disminución de las disponibilidades por Q3.6 millones, de las primas por cobrar por Q1.2 millones y de otros activos por Q0.4 millones.

Tabla 49. Variación de Pasivos de las Compañías Afianzadoras

(Cifras en millones de Quetzales)

Rubro	Jun-08	Dic-08	Jun-09	Variación Absoluta		Variación Relativa	
				Acumulada	Interanual	Acumulada	Interanual
Reservas Técnicas	116.8	107.4	117.6	10.2	0.8	9.5%	0.7%
Acreedores Varios	48.2	65.4	48.8	-16.6	0.6	-25.4%	1.2%
Obligaciones Contractuales	22.6	22.9	20.9	-2.0	-1.7	-8.8%	-7.5%
Otros Pasivos	59.5	58.1	62.9	4.8	3.4	8.3%	5.7%
Total	247.1	253.8	250.2	-3.6	3.1	-1.4%	1.2%
Capital	206.9	240.0	229.8	-10.2	22.9	-4.3%	11.1%

Por otro lado, los pasivos de las compañías afianzadoras muestran un saldo de Q250.2 millones, menores en Q3.6 millones al saldo observado en diciembre de 2008, mientras que interanualmente muestra un incremento de Q3.1 millones (1.2%). La disminución de diciembre de 2008 a junio de 2009, se debió al resultado neto de una reducción de los acreedores varios por Q16.6 millones, de las obligaciones contractuales por Q2.0 millones y al incremento de las reservas técnicas por Q10.2 millones y de los otros activos por Q4.8 millones. La variación interanual se debió al incremento por Q0.8 millones de las reservas técnicas, de los acreedores varios por Q0.6 millones y de los otros pasivos por Q3.4 millones, mientras que las obligaciones contractuales muestran una reducción de Q1.7 millones, tal como se observa en la tabla 49.

El capital contable de las compañías afianzadoras ascendió a Q229.8 millones, menor en Q10.2 millones al observado en diciembre de 2008 (Q240.0 millones) y mayor en Q22.9 millones al registrado en junio de 2008 (Q206.9 millones).

Las utilidades de las compañías afianzadoras a junio de 2009, se ubicaron en Q31.6 millones, incrementándose en Q11.0 millones a las observadas en junio de 2008 (Q20.6 millones), lo cual obedece principalmente al aumento de las primas netas por 26.2% en forma interanual.

Con respecto a la rentabilidad obtenida por las compañías afianzadoras, medida a través del indicador financiero de rentabilidad anualizada sobre patrimonio (ROE), éste se situó en 27.5% mayor al 19.9% observado a junio de 2008. Asimismo, el indicador de rentabilidad anualizada sobre activos (ROA), se situó en 13.2%, presentando un incremento de 4.1 puntos porcentuales con respecto a junio de 2008 (9.1%).

5.3 Reclamaciones

El monto de las reclamaciones del mercado afianzador ascendió a Q30.2 millones a junio de 2009, el cual es mayor al de junio de 2008, que ascendió a Q21.8 millones.

5.4 Estado de responsabilidad por fianzas en vigor

El Oficio Circular No.138 del Superintendente de Bancos de fecha 8 de mayo de 1979, establece la responsabilidad que en conjunto puede asumir una empresa afianzadora por el otorgamiento de fianzas, debiendo calcular, sobre la base de su capital y reservas de capital, la retención máxima por riesgo y la responsabilidad total que puede asumir. Conforme al seguimiento mensual del Estado de Responsabilidad por Fianzas en Vigor, se estableció que las compañías afianzadoras han estado dentro del límite legal de responsabilidad en la asunción de fianzas. A junio de 2009 las compañías afianzadoras presentaron los montos que se muestran en la tabla 50.

Tabla 50. Margen de Responsabilidad de las Compañías Afianzadoras

(Cifras en millones de Quetzales)

Descripción	Dic-08	Jun-09	Variación
Límite Legal de Responsabilidad	8,218.2	9,051.9	833.7
Responsabilidad Asumida	5,492.4	5,861.1	368.7
Margen de Responsabilidad	2,725.8	3,190.8	465.0

El límite legal de responsabilidad de las compañías afianzadoras se incrementó en Q833.7 millones, de diciembre de 2008 a junio de 2009, pues pasó de Q8,218.2 millones en diciembre de 2008 a Q9,051.9 millones en junio de 2009; y la responsabilidad asumida pasó de Q5,492.4 millones en diciembre de 2008 a Q5,861.1 millones en junio de 2009, observándose un incremento de Q368.7 millones, tal como se observa en la tabla 50.

Cabe resaltar que a junio de 2009, la responsabilidad asumida por las compañías afianzadoras es el 64.7% del margen legal máximo permitido para asumir compromisos acorde a su nivel de capital pagado y reservas de capital, menor al observado a diciembre de 2008 (66.8%), lo que indica que dichas entidades cuentan con un margen mayor para asumir nuevas responsabilidades, en comparación con el margen observado en diciembre de 2008.

6. CASAS DE CAMBIO

6.1 Nivel de operaciones

Durante los últimos años, el sector de las casas de cambio ha presentado signos de bajo desarrollo, debido a que las principales operaciones que estas entidades efectúan también son realizadas por los bancos del sistema desde que cobró vigencia la Ley de Libre Negociación de Divisas en el año 2001, la cual faculta que las operaciones bancarias pueden ser realizadas libremente en moneda diferente a la local, situación que además redujo la necesidad de los clientes de realizar operaciones cambiarias. Resultado de este proceso, se observa que a junio de 2009, sólo una casa de cambio se encuentra operando, la cual refleja utilidades de Q0.6 millones.

6.2 Principales rubros de los estados financieros

A junio de 2009, el activo neto de la casa de cambio anteriormente indicada se ubicó en Q9.9 millones, el pasivo en Q4.1 millones y el capital contable asciende a Q5.8 millones. Dentro de los activos se encuentran las disponibilidades, las cuales muestran un saldo de Q9.4 millones, bienes inmuebles y muebles con Q0.1 millones y otros activos con Q0.5 millones. Los pasivos están compuestos por provisiones con Q1.1 millones y otros pasivos con Q3.0 millones.

Con respecto al estado de resultados, a junio de 2009, los productos financieros muestran un saldo de Q0.1 millones y los productos por servicios y otros productos de operación de Q2.7 millones. Con respecto a los gastos, el principal rubro corresponde a los gastos de administración con Q2.0 millones y otros gastos con Q0.3. Dichos flujos (productos y gastos) muestran un resultado positivo de Q0.5 millones.

7. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

De conformidad con lo establecido en el artículo 36 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, las empresas especializadas en servicios financieros que sean parte de grupos financieros, están sometidas a supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos. Cada una de estas empresas deben tener como objeto social exclusivo, uno o más de los siguientes: a) emitir o administrar tarjetas de crédito; b) realizar operaciones de arrendamiento financiero; c) realizar operaciones de factoraje; y, d) otros que califique la Junta Monetaria, previo dictamen de la Superintendencia de Bancos.

Cabe mencionar que el conjunto de empresas especializadas en servicios financieros, a junio de 2009, está conformado por catorce entidades, pertenecientes a siete grupos financieros, así: siete empresas emisoras de tarjeta de crédito, dos empresas de arrendamiento financiero, una empresa de factoraje, dos empresas que realizan operaciones de arrendamiento financiero y de factoraje, una empresa remesadora y una financiadora.

7.1 Nivel de operaciones

A junio de 2009, las empresas especializadas en servicios financieros mostraron un nivel de activos netos de Q3,933.3 millones, monto menor en Q301.8 millones (equivalente al 7.1%) al observado a diciembre de 2008 (Q4,235.1 millones) y también menor en Q174.7 millones al registrado en junio de 2008 (4.3%).

Tabla 51. Variación de Activos de las Empresas Especializadas en Servicios Financieros

(Cifras en millones de Quetzales)

Rubro	Jun-08	Dic-08	Jun-09	Variación Absoluta		Variación Relativa	
				Acumulada	Interanual	Acumulada	Interanual
Disponibilidades	331.2	439.9	565.6	125.7	234.4	28.6%	70.8%
Inversiones	527.6	561.4	438.3	-123.1	-89.3	-21.9%	-16.9%
Cartera de Créditos	2,503.8	2,595.8	2,366.9	-228.9	-136.9	-8.8%	-5.5%
Inmuebles y Muebles	305.6	255.1	215.3	-39.8	-90.3	-15.6%	-29.5%
Otros Activos	439.8	382.9	347.2	-35.7	-92.6	-9.3%	-21.1%
Total	4,108.0	4,235.1	3,933.3	-301.8	-174.7	-7.1%	-4.3%

La disminución de los activos netos por Q301.8 millones (equivalente al 7.1%), de diciembre de 2008 a junio de 2009, se debió al resultado neto de la disminución de la cartera de créditos por Q228.9 millones, de las inversiones por Q123.1 millones, de los inmuebles y muebles por Q39.8 millones, de otros activos por Q35.7 millones y al incremento de las disponibilidades por Q125.7 millones.

Con respecto a la disminución interanual de los activos por Q174.7 millones (equivalente al 4.3%), se observa que fue el resultado neto de la reducción de la cartera de créditos por Q136.9 millones, de inmuebles y muebles por Q90.3 millones, de las inversiones por Q89.3 millones, de otros activos por Q92.6 millones y por el incremento de las disponibilidades por Q234.4 millones.

Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros, a junio de 2009 muestran un nivel de Q2,920.0 millones, menores en Q237.4 millones (7.5%) al nivel observado en diciembre de 2008 (Q3,157.4 millones), mientras que en forma interanual muestran una reducción de Q180.9 millones, equivalente a un 5.8%.

Tabla 52. Variación de Pasivos de las Empresas Especializadas en Servicios Financieros

(Cifras en millones de Quetzales)

Rubro	Jun-08	Dic-08	Jun-09	Variación Absoluta		Variación Relativa	
				Acumulada	Interanual	Acumulada	Interanual
Créditos Obtenidos	1,620.3	1,630.7	1,396.4	-234.3	-223.9	-14.4%	-13.8%
Obligaciones Financieras	908.9	967.3	1,020.7	53.4	111.8	5.5%	12.3%
Créditos Diferidos	91.7	100.4	88.9	-11.5	-2.8	-11.5%	-3.1%
Otros Pasivos	480.0	459.0	414.0	-45.0	-66.0	-9.8%	-13.8%
Total	3,100.9	3,157.4	2,920.0	-237.4	-180.9	-7.5%	-5.8%
Capital	1,007.1	1,077.7	1,013.3	-64.4	6.2	-6.0%	0.6%

La variación observada de los pasivos, de diciembre de 2008 a junio de 2009, se debió al resultado neto de una disminución de los créditos obtenidos por Q234.3 millones, de los créditos diferidos por Q11.5 millones, de los otros pasivos por Q45.0 millones y al incremento de las obligaciones financieras por Q53.4 millones.

Asimismo, la disminución interanual de Q180.9 millones se debió al efecto neto de la reducción de los créditos obtenidos por Q223.9 millones, de los créditos diferidos por Q2.8 millones, de otros pasivos por Q66.0 millones y al incremento de las obligaciones financieras por Q111.8 millones.

Por su parte, el capital contable se ubicó en Q1,013.3 millones, registrando una disminución por Q64.4 millones (6.0%) respecto a diciembre de 2008 (Q1,077.7 millones) y un incremento por Q6.2 millones (0.6%) respecto al nivel observado en junio de 2008 (Q1,007.1 millones).

7.2 Resultado de operaciones

A junio de 2009, los ingresos más representativos de las empresas especializadas en servicios financieros fueron los productos financieros por Q581.4 millones (Q627.4 millones en junio de 2008), compuesto principalmente de intereses, seguido por los productos por servicios con Q224.1 millones (Q223.3 millones en junio de 2008) y otros productos con Q65.3 millones (Q97.9 millones en junio de 2008); en tanto que los gastos más significativos fueron los de administración con Q334.4 millones (Q400.3 millones en junio de 2008),

seguido por otros gastos de operación con Q214.9 millones (Q181.3 millones a junio de 2008), los gastos financieros con Q115.9 millones (Q124.5 millones en junio de 2008) y los gastos extraordinarios con Q14.4 millones (Q14.9 millones en junio de 2008). El resultado de estos rubros reflejó una ganancia de Q191.1 millones, menor en Q36.4 millones a la observada en junio de 2008 (Q227.5 millones).

7.3 Situación de rentabilidad

A junio de 2009, la rentabilidad anualizada sobre patrimonio (ROE) de las empresas especializadas en servicios financieros se ubicó en 37.7%, menor a la observada a junio de 2008 (45.2%). Por su parte, la rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) se situó en 9.7%, también menor a la observada a junio de 2008 (11.1%), porcentajes que se consideran satisfactorios.

8. CASAS DE BOLSA

8.1 Nivel de operaciones

Al igual que para las empresas especializadas en servicios financieros, la Ley de Bancos y Grupos Financieros establece que las casas de bolsa que sean miembros de algún grupo financiero deben ser supervisadas por la Superintendencia de Bancos. En ese sentido, a junio de 2009 hay 12 casas de bolsa, las cuales pertenecen a 8 grupos financieros.

A junio de 2009, las casas de bolsa supervisadas alcanzaron un nivel de activos netos de Q55.9 millones, menor al nivel observado a diciembre de 2008 (Q57.4 millones). Dentro de sus activos más importantes están las disponibilidades por Q28.2 millones, equivalente al 50.4% del total de activos, las inversiones por Q15.9 millones equivalente al 28.4%, los inmuebles y muebles por Q7.0 millones, los que representan el 12.5% del total; y otros activos con Q4.8 millones, que representan el restante 8.7% del total de activos.

Por su parte, los pasivos alcanzaron Q4.0 millones, menores a los observados a diciembre de 2008 (Q6.4 millones). Los rubros más relevantes son los créditos obtenidos por Q1.8 millones equivalente al 45.0%, las provisiones por Q1.1 millones (27.5%) y otros pasivos con Q1.1 millones equivalente al restante 27.5%.

Por su parte, el capital contable de las casas de bolsa asciende a Q51.9 millones, superior al monto observado a diciembre de 2008 (Q51.0 millones).

8.2 Resultado de operaciones

A junio de 2009, los ingresos más representativos de las casas de bolsa fueron los productos por servicios por Q6.9 millones, los productos financieros por Q1.4 millones y otros productos de operación por Q1.1 millones; en tanto que los gastos más significativos fueron los de administración por Q5.3 millones, los financieros y otros gastos de operación por Q0.4 millones. Como resultado de estos rubros se reflejan utilidades por Q3.7 millones, cifra superior al resultado obtenido a junio de 2008 (Q1.7 millones).

8.3 Situación de rentabilidad

A junio de 2009, la rentabilidad anualizada sobre patrimonio (ROE) es de 14.4%, mayor a la observada a junio de 2008 (7.2%); por su parte la rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) alcanzó el 13.3% también mayor a la registrada a junio de 2008 (6.3%).

9. INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-

El Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-, institución estatal descentralizada, tiene como objetivo primordial facilitar la adquisición de vivienda a familias guatemaltecas a través de asegurar la inversión en financiamiento a largo plazo que efectúen las entidades aprobadas.

Asimismo, el sistema FHA ha coadyuvado para que más entidades aprobadas inviertan en cédulas hipotecarias, creando los mecanismos necesarios a efecto que les sea atractiva la inversión en vivienda, así como la participación de los promotores y constructores de proyectos habitacionales, atendiendo a través de dichas entidades, la compra de vivienda proyectada, vivienda existente, liberación de gravamen hipotecario, así como la cesión del traspaso de derechos.

A junio de 2009, las inversiones en cédulas hipotecarias en los bancos del sistema se incrementaron en Q228.0 millones (5.4%) con respecto a diciembre de 2008, ubicándose en Q4,440.2 millones (Q4,212.2 millones para diciembre de 2008); mientras que en las sociedades financieras mostraron una reducción de Q20.6 millones (19.6%) alcanzando un saldo de Q84.5 millones (Q105.1 millones a diciembre de 2008).

10. GRUPOS FINANCIEROS

De conformidad con lo establecido en el artículo 27 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, grupo financiero es la agrupación de dos o más personas jurídicas que realizan actividades de naturaleza financiera, de las cuales una de ellas debe ser banco, entre las que existe control común por relaciones de propiedad, administración o uso de imagen corporativa; o bien sin existir estas relaciones, según acuerdo deciden el control común.

A junio de 2009, existen 10 grupos financieros autorizados por la Junta Monetaria, cuyos activos suman Q152,770.2 millones, superiores en Q6,374.5 millones al nivel observado a diciembre de 2008, crecimiento equivalente a un 4.4%, y también mayor en Q12,552.1 millones al nivel observado en junio de 2008, equivalente a un 9.0%, tal como se observa en la tabla 53.

Tabla 53. Variación de Activos de los Grupos Financieros

(Cifras en millones de Quetzales)

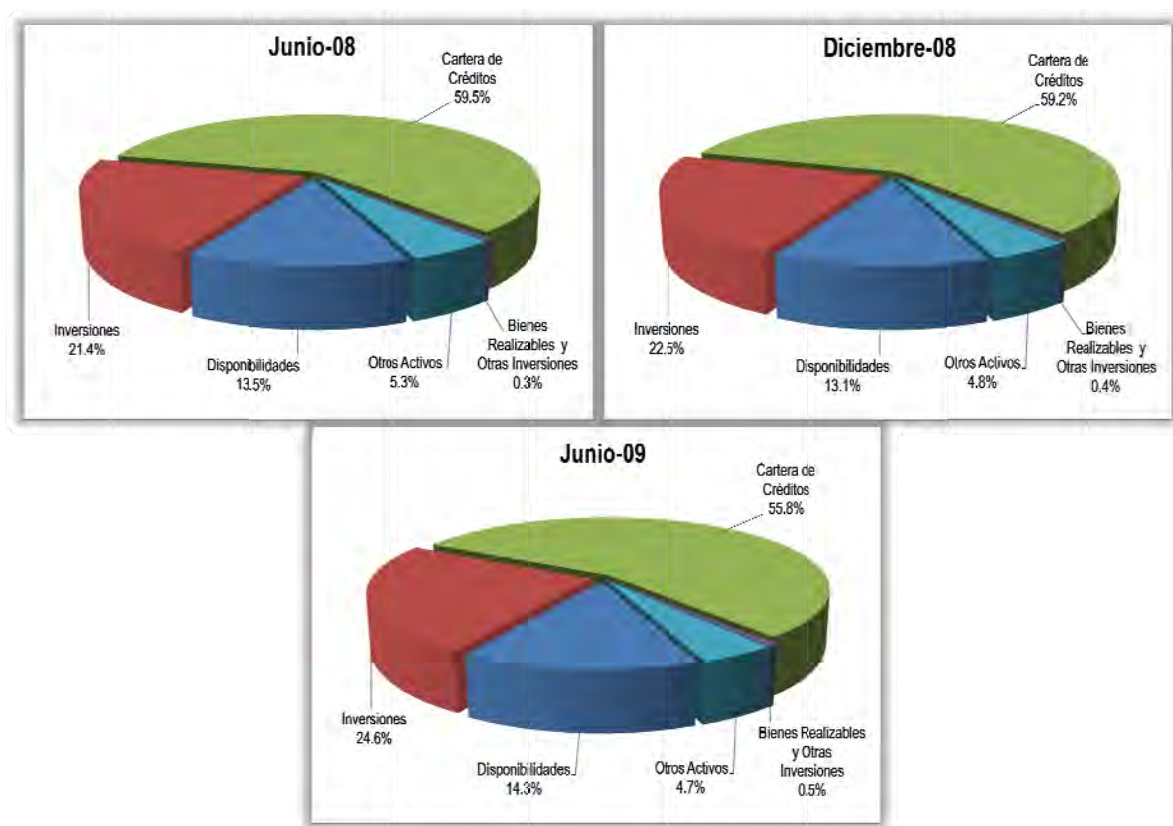
Rubro	Jun-08	Dic-08	Jun-09	Variación Absoluta		Variación Relativa	
				Acumulada	Interanual	Acumulada	Interanual
Disponibilidades	18,912.2	19,145.7	21,848.2	2,702.5	2,936.0	14.1%	15.5%
Inversiones	29,943.6	32,977.9	37,577.2	4,599.3	7,633.6	13.9%	25.5%
Cartera de Créditos	83,429.0	86,640.6	85,279.2	-1,361.4	1,850.2	-1.6%	2.2%
Bienes Realizables y Otras Inversiones	478.6	550.5	818.5	268.0	339.9	48.7%	71.0%
Otros Activos	7,454.7	7,080.9	7,247.1	166.1	-207.6	2.3%	-2.8%
Total	140,218.1	146,395.7	152,770.2	6,374.5	12,552.1	4.4%	9.0%

Con respecto a los rubros que más influyeron en la variación registrada de los activos, de diciembre de 2008 a junio de 2009 se observa que el rubro de inversiones se incrementó por Q4,599.3 millones (13.9%), seguido de las disponibilidades por Q2,702.5 millones (14.1%), los bienes realizables y otras inversiones por Q268.0 millones (48.7%) y los otros activos por Q166.1 millones (2.3%). Al contrario, la cartera de créditos disminuyó Q1,361.4 millones (1.6%).

La variación interanual de los activos se debió al incremento del rubro de inversiones por Q7,633.6 millones (25.5%), seguido de las disponibilidades por Q2,936.0 millones (15.5%), la cartera de créditos por Q1,850.2 millones (2.2%) y los bienes realizables y otras inversiones por Q339.9 millones (71.0%). En contraposición, los otros activos muestran una reducción de Q207.6 millones (2.8%).

Analizando la estructura de activos de los grupos financieros, como se observa en la ilustración 19, el rubro más importante es la cartera de créditos, con una participación de 55.8% del total de activos a junio de 2009, menor a la participación registrada en diciembre de 2008 (59.2%) y a la de junio de 2008 (59.5%). Contrariamente, el rubro de inversiones muestra un incremento en su participación, pues a junio de 2009 tiene el 24.6%, mientras que a diciembre de 2008 el 22.5% y a junio de 2008 el 21.4%. Las disponibilidades muestran una participación, a junio de 2009, de 14.3%, participación mayor a la registrada en junio y diciembre de 2008 (13.5% y 13.1%, respectivamente). Los bienes realizables y otras inversiones tienen una participación de 0.5%, mayor a la participación registrada a junio y diciembre 2008 (0.3% y 0.4%, respectivamente), mientras que los otros activos tienen una participación de 4.7%, menor a la participación de diciembre 2008 (4.8%) y a la de junio 2008 (5.3%).

Ilustración 19. Estructura de los Principales Rubros de Activo de los Grupos Financieros



A junio de 2009, los pasivos de los grupos financieros ascienden a Q137,156.7 millones, los cuales se incrementaron en Q5,711.6 millones respecto al nivel observado a diciembre de 2008 (4.3%) e interanualmente se incrementaron Q10,773.9 millones (8.5%), tal como se observa en la tabla 54.

Tabla 54. Variación de Pasivos de los Grupos Financieros

(Cifras en millones de Quetzales)

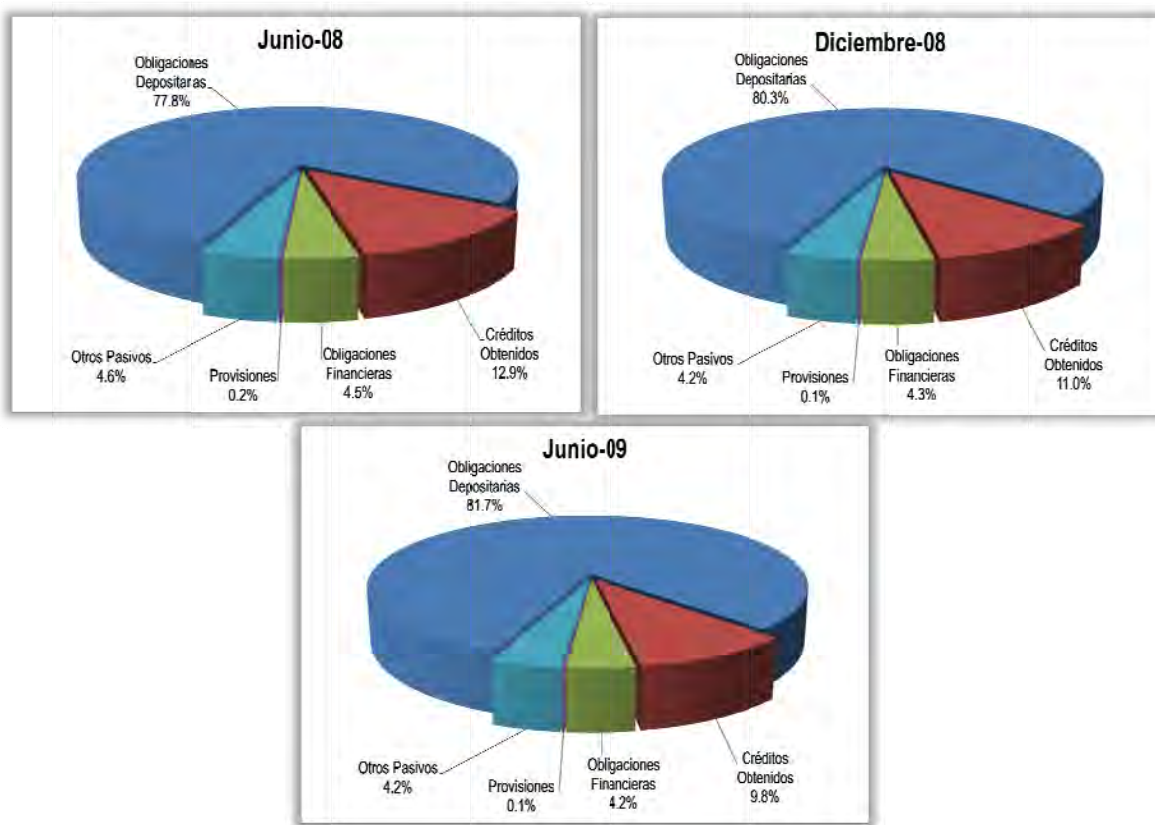
Rubro	Jun-08	Dic-08	Jun-09	Variación Absoluta		Variación Relativa	
				Acumulada	Interanual	Acumulada	Interanual
Obligaciones Depositarias	98,339.4	105,601.3	112,038.9	6,437.6	13,699.5	6.1%	13.9%
Créditos Obtenidos	16,340.2	14,434.3	13,445.8	-988.5	-2,894.4	-6.8%	-17.7%
Obligaciones Financieras	5,697.8	5,651.8	5,751.5	99.7	53.7	1.8%	0.9%
Provisiones	238.7	181.2	203.1	21.9	-35.6	12.1%	-14.9%
Otros Pasivos	5,766.7	5,576.5	5,717.4	140.9	-49.3	2.5%	-0.9%
Total	126,382.8	131,445.0	137,156.7	5,711.6	10,773.9	4.3%	8.5%

Con respecto a los rubros que influyeron en la variación de los pasivos totales, de diciembre de 2008 a junio de 2009, se observa que las obligaciones depositarias se incrementaron por Q6,437.6 millones (6.1%), las obligaciones financieras por Q99.7 millones (1.8%), las provisiones por Q21.9 millones (12.1%) y los otros pasivos por Q140.9 millones (2.5%), mientras que los créditos obtenidos se redujeron por Q988.5 millones (6.8%).

La variación interanual de Q10,773.9 millones se debió al incremento de las obligaciones depositarias por Q13,699.5 millones (13.9%) y de las obligaciones financieras por Q53.7 millones (0.9%), mientras que los créditos obtenidos disminuyeron por Q2,894.4 millones (17.7%), las provisiones por Q35.6 millones (14.9%) y los otros pasivos por Q49.3 millones (0.9%).

Analizando la estructura de pasivos, el rubro más relevante es el de las obligaciones depositarias con una participación de 81.7%, mayor a la proporción registrada en diciembre de 2008 (80.3%) y a la de junio de 2008 (77.8%), tal como se observa en la ilustración 20.

Ilustración 20. Estructura de los Principales Rubros de Pasivo de los Grupos Financieros



Contrariamente al comportamiento de la participación de los depósitos, la participación del rubro de créditos obtenidos, dentro del total de pasivos ha disminuido, pues a junio de 2009 muestra una participación de 9.8%, en diciembre de 2008 el 11.0% y a junio de 2008 el 12.9%. Asimismo, las obligaciones financieras tienen una participación de 4.2% a junio de 2009, menor a la registrada en diciembre de 2008 (4.3%) y a la de junio de

2008 (4.5%). Las provisiones tienen una participación de 0.1% para junio 2009 y diciembre 2008, mientras que en junio 2008 tienen un 0.2%, y los otros activos tienen una participación de 4.2% a junio de 2009 (4.6% y 4.2% a junio y diciembre de 2008).

IV. LUCHA CONTRA EL LAVADO DE DINERO Y EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO

La Superintendencia de Bancos a través de la Intendencia de Verificación Especial –IVE-, es la encargada de velar por el cumplimiento de la normativa contra el lavado de dinero u otros activos en el ámbito administrativo. La IVE fue creada mediante el Decreto No. 67-2001 del Congreso de la República de Guatemala, Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos.

Asimismo, de conformidad con la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, Decreto No.58-2005 del Congreso de la República de Guatemala, la IVE es la encargada de velar, dentro del ámbito estrictamente administrativo, que el sistema financiero así como otros sectores obligados, cumplan con aplicar las medidas preventivas que la Ley establece para evitar que sean utilizados para el financiamiento del terrorismo.

Mediante el Acuerdo No. 15-2008 de la Superintendencia de Bancos, se estableció la estructura funcional de la IVE, quedando de la forma siguiente: área de gestión de requerimientos legales, área de investigación de transacciones sospechosas, área de supervisión del riesgo de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo, y unidad de análisis de información.

1. RELACIÓN CON ORGANISMOS INTERNACIONALES

1.1 Grupo Egmont

El Grupo Egmont es una organización que reúne a las unidades de inteligencia o información financiera de países comprometidos con la lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo, a fin de compartir experiencias, estudiar tipologías y generar criterios para efectuar análisis financiero, proveer apoyo en sus respectivos programas contra el lavado de dinero u otros activos o el financiamiento del terrorismo, además del intercambio de información con unidades de inteligencia financiera de otros países. Actualmente cuenta con 107 miembros, dentro de los cuales se encuentra Guatemala desde julio de 2003.

1.2 Grupo de Acción Financiera –GAFI–

El Grupo de Acción Financiera –GAFI- es un organismo intergubernamental, creado en 1989 por los países miembros del G-7. Está conformado por 32 países y 2 organismos internacionales que son la Comisión Europea y el Consejo de Cooperación del Golfo. El objetivo principal del organismo es desarrollar y promover estándares internacionales para combatir el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo.

Para cumplir con tal propósito, promueve las 40 Recomendaciones, las cuales fueron diseñadas originalmente en 1990 como una iniciativa para combatir el uso del sistema financiero para el lavado de dinero proveniente del tráfico de drogas. Las 40 Recomendaciones fueron revisadas por primera vez en 1996 para reflejar la evolución de las tipologías en materia de lavado de dinero.

Posteriormente se agregaron 9 Recomendaciones Especiales, que son complementarias a las 40, y están enfocadas especialmente a combatir el financiamiento del terrorismo. Ambos grupos de recomendaciones han sido adoptados por más de 130 países y constituyen el estándar internacional en materia de prevención del lavado de dinero u otros activos y del financiamiento del terrorismo. En el caso de Guatemala, se ha implementado la infraestructura legal y normativa concordante con las mencionadas recomendaciones; siendo la IVE la encargada de realizar las gestiones necesarias para lograr la total y efectiva implementación de dichas disposiciones legales y reglamentarias.

1.3 Grupo de Acción Financiera del Caribe –GAFIC–

El Grupo de Acción Financiera del Caribe –GAFIC– es un cuerpo regional del GAFI que actualmente cuenta con 30 miembros. Se creó como resultado de las reuniones celebradas en Aruba en mayo de 1990 y en Jamaica en noviembre de 1992. Sus acuerdos contemplan implementar medidas comunes para enfrentar el problema de lavado de activos y financiamiento del terrorismo. El objetivo principal de este grupo es lograr que se pongan en práctica las Recomendaciones de GAFI, para la prevención y el control del lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo en sus países miembros.

La Secretaría del GAFIC controla la puesta en práctica de diversos aspectos. En primer lugar, un programa continuo de evaluación mutua de sus miembros; como segundo punto, la coordinación de programas de entrenamiento y asistencia técnica y la participación en ellos; tercero, reuniones plenarias semestrales para representantes técnicos; y, finalmente, reuniones ministeriales anuales. Como resultado de los programas de entrenamiento y asistencia técnica, Guatemala cuenta con 7 evaluadores certificados por GAFIC, Banco Mundial y el Fondo Monetario Internacional, para formar parte de las misiones para las evaluaciones mutuas entre los miembros de GAFIC. Dichos evaluadores han participado en las evaluaciones de varios países Centroamericanos y del Caribe.

Guatemala, desde su ingreso al GAFIC, ha tenido una participación activa e importante. De esa cuenta ejerció la Vicepresidencia del mismo durante el año 2005. Adicionalmente, en la XXIV Plenaria y XIII Reunión Ministerial, de las que fue sede en octubre de 2006, recibió la Presidencia de dicho Grupo, la cual fue entregada en noviembre de 2007 a Costa Rica.

Cabe mencionar que Guatemala fue objeto de una evaluación sobre el cumplimiento de las 40 + 9 Recomendaciones de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo, dicha evaluación se realizó en junio de 2009, y estuvo integrada por el subdirector adjunto del GAFIC, como coordinador de grupo y cuatro evaluadores procedentes de los países de Estados Unidos de América, Honduras, Nicaragua y Panamá, sobre el resultado de la evaluación se emitirá un informe, el cual será discutido en la plenaria del GAFIC en mayo de 2010. La coordinación de dicha evaluación al país estuvo a cargo de la Intendencia de Verificación Especial, quien desarrolló toda la logística así como la agenda de entrevistas que realizó el grupo evaluador con las diferentes entidades públicas y privadas.

1.4 Grupo de Acción Financiera de Sudamérica -GAFISUD-

El Grupo de Acción Financiera de Sudamérica -GAFISUD- es una organización intergubernamental de base regional que agrupa a los países de América del Sur para combatir el lavado de dinero y la financiación del terrorismo, a través del compromiso de mejora continua de las políticas nacionales contra ambos temas y la profundización en los distintos mecanismos de cooperación entre los países miembros.

Se creó formalmente el 8 de diciembre de 2000 en Cartagena de Indias, Colombia, mediante la firma del Memorando de Entendimiento Constitutivo del Grupo, por los representantes de los gobiernos de 10 países: Argentina, Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, Ecuador, México, Paraguay, Perú y Uruguay.

El Grupo goza de personalidad jurídica y estatus diplomático en la República de Argentina, donde tiene la sede su Secretaría. Sus órganos de funcionamiento son el Pleno de Representantes, el Consejo de Autoridades y la Secretaría del Grupo.

GAFISUD fue creado a semejanza del GAFI adhiriéndose a las 40 más 9 Recomendaciones del GAFI como estándar internacional contra el lavado de dinero, y a las recomendaciones especiales contra la financiación del terrorismo, previendo el desarrollo de recomendaciones propias de mejora de las políticas nacionales para luchar contra estos delitos.

2. INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN

Cumpliendo con los estándares internacionales en materia de prevención del lavado de dinero u otros activos, en el inciso d) del artículo 33 del Decreto Número 67-2001 del Congreso de la República de Guatemala, Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, se establece:

“d) Intercambiar con entidades homólogas de otros países información para el análisis de casos relacionados con el lavado de dinero u otros activos, previa suscripción con dichas entidades de memoranda de entendimiento u otros acuerdos de cooperación.”

Por aparte, el artículo 23 del Decreto Número 58-2005 del Congreso de la República de Guatemala, Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, establece:

“Artículo 23. Asistencia administrativa e intercambio de información. La asistencia administrativa e intercambio de información que la Intendencia de Verificación Especial realice con entidades homólogas de otros países, en materia de financiamiento del terrorismo, se regirá por lo establecido en la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos. Para este efecto, los memoranda de entendimientos o los acuerdos de cooperación que se suscriban en materia de lavado de dinero u otros activos podrán incluir lo relativo al financiamiento del terrorismo.

Sin perjuicio de lo anterior, la Superintendencia de Bancos por medio de la Intendencia de Verificación Especial, podrá celebrar memoranda de entendimiento para el intercambio de información en materia de financiamiento del terrorismo.”

Para los efectos, un memorándum de entendimiento (memorandum of understanding "MOU") es un documento suscrito entre diferentes entidades del ámbito nacional o internacional, o bien entre países, relativo a una o varias materias, en virtud del cual las partes se comprometen a realizar acciones conjuntas, desarrollar y reforzar la cooperación bilateral con base en la igualdad, reciprocidad y beneficio mutuo.

A junio de 2009, Guatemala ha firmado 38 MOU con otras Unidades de Inteligencia Financiera de países de América, Europa y Asia, con el fin de intercambiar información relacionada con el lavado de dinero u otros activos. Es importante mencionar que, durante el primer trimestre de 2009 se firmó el MOU con la República de Macedonia, el cual incluye los temas de lavado de dinero y de financiamiento del terrorismo, y con Perú y Colombia se firmó el MOU con extensión a Financiamiento del Terrorismo. Además, durante el segundo trimestre de 2009 se enviaron contrapropuestas para firma de Memorándum de Entendimiento con Taiwán y Venezuela, está última para la extensión a Financiamiento del Terrorismo.

3. ACTIVIDADES DE SUPERVISIÓN EN LA LUCHA CONTRA EL LAVADO DE DINERO Y EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO

3.1 Supervisión de la normativa contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y Financiamiento del Terrorismo

Con base al Plan de Auditorías basadas en el Riesgo de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo, se concluyó la inspección in-situ de cinco (5) instituciones bancarias, así mismo se inició el trabajo de recopilación de información extra-situ para iniciar auditorías en otras instituciones. Además, conforme a los planes de supervisión, se verificó en los bancos el grado de avance de la implementación de lo dispuesto en el oficio referente a las Personas Expuestas Políticamente¹⁹.

3.2 Requerimientos de información

Durante el segundo trimestre de 2009, la IVE recibió 71 requerimientos de información del Ministerio Público, a través de la Fiscalía Contra el Lavado de Dinero; asimismo, se recibieron 5 requerimientos de información de otras entidades. Por otra parte, se recibieron 16 requerimientos internacionales de información de otras Unidades de Inteligencia Financiera.

3.3 Resultado del análisis de transacciones sospechosas comunicadas a la IVE

Como resultado del análisis de los reportes de transacciones sospechosas, se presentaron ante la Fiscalía de Sección Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, 4 denuncias las que incluyen 6 reportes de transacción sospechosa, 3 ampliaciones de denuncias, además se trasladó otra información, mediante 4 informes, al Ministerio Público, los cuales incluían 32 reportes de transacción sospechosa.

3.4 Requerimiento

Mediante oficio de la IVE, se requirió a las Personas Obligadas Bajo Régimen Especial²⁰, reportar transacciones mayores a USD 10,000 y reportar transacciones sospechosas, dicha obligación entró en vigencia en el mes de mayo de 2009.

¹⁹ Se entenderá como PEPs a quienes desempeñan o hayan desempeñado un cargo público relevante en Guatemala, los dirigentes de los partidos políticos, los jefes y ministros de Estado de gobiernos extranjeros, que por su perfil están expuestos a riesgos inherentes a su nivel de posición jerárquica. Se consideran también Personas Expuestas Políticamente a los padres, hermanos, cónyuge e hijos de las mismas.

²⁰ Incluye el comercio de obras de arte y antigüedades, promoción inmobiliaria o compra venta de inmuebles, comercio de joyas, piedras y metales preciosos y compra venta de vehículos automotores.

4. ACTIVIDADES GENERALES DEL DEPARTAMENTO DE VERIFICACIÓN ESPECIAL

4.1. Capacitaciones recibidas

Se realizó en las instalaciones de la Superintendencia de Bancos, el taller *“El Plan Integral para la Coordinación entre las Unidades Guatemaltecas responsables en ALA/CFT²¹”*. Dicha actividad contó con la participación de oficiales de cumplimiento de bancos, entidades de seguros y cooperativas, así como funcionarios de la Superintendencia de Administración Tributaria –SAT-, Contraloría General de Cuentas, Ministerio Público, Instituto Nacional de Cooperativas, Inspección General de Cooperativas, Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito, Registro General de la Propiedad Inmueble y otros. Dicho taller fue impartido por el Gobierno de España y el Grupo de Acción Financiera del Caribe (GAFIC).

Además, se realizó la actividad de capacitación impartida por la Embajada de los Estados Unidos de América denominada *“Personas Expuestas Políticamente –PEP’s”*.

4.2. Capacitaciones impartidas

Con relación a la capacitación impartida, durante el segundo trimestre de 2009, se realizó el “Taller relacionado con el proceso de gestión y análisis de transacciones inusuales, que podrían convertirse o no, en transacciones sospechosas”. Dicha actividad contó con la participación de funcionarios de los almacenes generales de depósito, aseguradoras y cooperativas de ahorro y crédito.

Asimismo y derivado de la vigencia de los oficios IVE No. 244-2009 e IVE No. 245-2009 sobre Personas Expuestas Políticamente, se otorgó capacitación a dos personas obligadas, contando con la participación de aproximadamente 200 personas.

Se proporcionó una capacitación a los oficiales de cumplimiento de bancos, entidades fuera de plaza y sociedades financieras, lo relativo a la Guía de Administración de Riesgos, que fuera enviada a éstas, por medio de oficio. También se realizaron capacitaciones a las personas obligadas bajo régimen especial, sobre las nuevas obligaciones a las que están afectas, derivadas de la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo.

4.3. Otras actividades

Mediante oficio se trasladó a bancos y entidades fuera de plaza la Guía de Banca Corresponsal²². Asimismo, mediante oficio fue enviada a todas las Personas Obligadas a excepción de las Personas Obligadas Bajo Régimen Especial, la Guía sobre medidas a adoptar en caso de bienes que puedan o estén relacionados con Terrorismo, Financiamiento del Terrorismo y Otros Actos Relacionados.

²¹ Anti-Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism.

²² Bancos y entidades fuera de plaza del país, que actúen como corresponsales de bancos internacionales.

V. ANEXOS

1. Banco de Guatemala - Balance General Condensado
- 2.1 Sistema Bancario - Principales Rubros del Balance General
- 2.2 Sistema Bancario - Principales Rubros del Estado de Resultados
- 2.3 Sociedades Financieras Privadas - Principales Rubros del Balance General
- 2.4 Sociedades Financieras Privadas - Principales Rubros del Estado de Resultados
- 2.5 Entidades Fuera de Plaza - Principales Rubros del Balance General
- 2.6 Entidades Fuera de Plaza - Principales Rubros del Estado de Resultados
- 2.7 Almacenes Generales de Depósito - Principales Rubros de Balance General
- 2.8 Almacenes Generales de Depósito - Principales Rubros del Estado de Resultados
- 2.9 Compañías de Seguros - Principales Rubros del Balance General
- 2.10 Compañías de Seguros - Principales Rubros del Estado de Resultados
- 2.11 Compañías de Fianzas - Principales Rubros del Balance General
- 2.12 Compañías de Fianzas - Principales Rubros del Estado de Resultados
- 2.13 Casas de Cambio - Principales Rubros del Balance General
- 2.14 Casas de Cambio - Principales Rubros del Estado de Resultados
- 2.15 Empresas Especializadas en Servicios Financieros - Principales Rubros del Balance General
- 2.16 Empresas Especializadas en Servicios Financieros - Principales Rubros del Estado de Resultados
- 2.17 Casas de Bolsa - Principales Rubros del Balance General
- 2.18 Casas de Bolsa - Principales Rubros del Estado de Resultados
- 3.1 Sistema Bancario - Comparación del Activo, Pasivo y Capital
- 3.2 Sociedades Financieras Privadas - Comparación del Activo, Pasivo y Capital
- 3.3 Entidades Fuera de Plaza - Comparación del Activo, Pasivo y Capital
- 3.4 Almacenes Generales de Depósito - Comparación del Activo, Pasivo y Capital
- 3.5 Compañías de Seguros - Comparación del Activo, Pasivo y Capital
- 3.6 Compañías de Fianzas - Comparación del Activo, Pasivo y Capital
- 3.7 Casas de Cambio - Comparación del Activo, Pasivo y Capital
- 4.1 Sistema Bancario - Indicadores Financieros
- 4.2 Sociedades Financieras Privadas - Indicadores Financieros
- 4.3 Entidades Fuera de Plaza - Indicadores Financieros
- 4.4 Compañías de Seguros - Indicadores Financieros
- 4.5 Compañías de Fianzas - Indicadores Financieros
- 5.1 Sistema Bancario - Integración de Fideicomisos
- 5.2 Sociedades Financieras Privadas - Integración de Fideicomisos
- 6.0 Bancos y Sociedades Financieras - Cédulas Hipotecarias –FHA-

BANCO DE GUATEMALA
BALANCE GENERAL CONDENSADO
(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 1

	DIC-2008	JUN-2009	VARIACION
ACTIVO			
CON NO RESIDENTES	39,934.1	45,737.7	5,803.5
Oro Monetario	1,486.2	1,688.1	202.0
Tenencia de Unidades Internacionales de Cuenta	27.2	14.7	-12.5
Numerario del Exterior	7.6	9.0	1.4
Depósitos en el Exterior	30.1	99.7	69.5
Inversiones en Valores del Exterior	34,657.3	40,018.3	5,360.9
Acuerdos de Pago y Convenios de Compensación y Crédito Recíproco	15.4	5.1	-10.3
Otros Activos	180.3	188.8	8.5
Aportaciones a Organismos Financieros Internacionales	3,530.1	3,714.1	184.0
CON RESIDENTES	24,342.2	28,235.0	3,892.8
Inversiones en Valores del Interior	919.6	170.8	-748.8
Crédito Interno	289.5	289.2	-0.3
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala adquiridos por el FOPA, según resolución JM-123-2006	467.7	492.9	25.3
Bonos del Tesoro Recibidos para cubrir Deficiencias Netas	3,110.4	3,155.4	45.0
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	17,739.5	17,739.5	0.0
Deudores Diversos en el Interior	0.0	0.0	0.0
Cuenta Activa de Valuaciones	0.0	4,654.5	4,654.5
Otros Activos	1,815.5	1,732.6	-82.9
TOTAL DEL ACTIVO	64,276.3	73,972.7	9,696.4
PASIVO			
CON NO RESIDENTES	2,893.5	3,063.9	170.4
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	2,893.5	3,060.9	167.4
Otros Pasivos a Corto Plazo	0.0	3.0	3.0
CON RESIDENTES	55,815.2	65,341.6	9,526.4
Numerario Nacional	19,665.9	18,502.4	-1,163.6
Depósitos Monetarios	8,372.1	0.0	-8,372.1
Pasivos Cuasimonetarios	1,606.0	0.0	-1,606.0
Títulos del Banco Central	16,453.8	17,590.6	1,136.7
Depósitos del Gobierno General	8,358.9	9,814.3	1,455.4
Depósitos del Sector Financiero	0.0	11,314.0	11,314.0
Depósitos del Sector no Financiero	0.0	29.3	29.3
Acreedores Diversos del Interior	0.0	601.3	601.3
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0.0	6,609.2	6,609.2
Otros Pasivos	1,358.4	880.7	-477.7
PATRIMONIO	5,567.6	5,567.2	-0.4
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	64,276.3	73,972.7	9,696.4
Cuentas de Orden	699,170.0	549,427.8	
Nota: Algunas cuentas muestran variaciones relevantes, ver notas en página 3 de este informe.			



**SISTEMA BANCARIO
PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DE 2009**

(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 2.1

ACTIVO NETO

	DISPONIBILI- DADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
NACIONALES								
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	288.0	679.8	672.9	207.3	313.6	39.9	68.9	2,270.5
INMOBILIARIO, S. A.	161.4	175.4	532.2	18.6	32.3	9.1	17.7	946.7
G&T CONTINENTAL, S. A.	4,350.6	9,712.7	13,448.8	50.4	573.5	104.6	495.1	28,735.6
DE LOS TRABAJADORES	405.3	798.4	3,803.3	6.0	106.9	62.1	152.8	5,334.8
INDUSTRIAL, S. A.	4,918.2	10,501.9	18,968.3	30.6	1,088.6	669.5	510.5	36,687.6
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	3,272.0	4,114.4	15,421.0	341.6	478.9	269.0	419.6	24,316.5
INTERNACIONAL, S. A.	511.4	538.7	2,186.6	34.5	135.6	44.6	23.9	3,475.3
REFORMADOR, S. A.	1,498.0	1,731.0	4,630.1	16.1	172.9	37.5	78.5	8,164.1
VIVIBANCO, S. A.	34.7	234.0	21.7	17.2	13.0	1.7	17.9	340.2
DE LA REPÚBLICA, S. A.	4.3	--	107.2	--	--	--	9.1	120.5
AMERICANO, S. A.	52.4	12.2	184.3	12.7	0.4	0.3	17.3	279.6
PROMERICA, S. A.	147.9	75.4	641.3	0.1	21.4	3.9	23.7	913.8
DE ANTIGUA, S. A.	102.0	36.4	380.1	--	8.3	39.5	20.6	586.8
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	835.1	372.0	2,665.6	1.8	0.1	5.6	39.4	3,919.6
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	1,597.8	924.5	4,846.9	6.7	93.5	41.0	98.6	7,608.9
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	1,700.9	2,210.4	5,542.1	26.9	293.5	60.7	112.0	9,946.6
DE CRÉDITO, S. A.	126.9	69.3	306.7	--	12.9	5.1	9.7	530.5
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	121.7	61.1	402.6	--	1.9	3.5	18.1	608.9
EXTRANJEROS								
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	502.8	433.5	54.4	--	2.0	2.6	26.0	1,021.3
TOTAL	20,631.6	32,681.1	74,816.0	770.5	3,349.3	1,400.0	2,159.3	135,807.8

PASIVO Y CAPITAL

	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
NACIONALES									
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	1,729.9	--	3.1	27.2	0.5	191.0	34.4	284.5	2,270.5
INMOBILIARIO, S. A.	833.6	--	--	1.3	--	15.1	22.7	74.1	946.7
G&T CONTINENTAL, S. A.	20,223.1	4,593.7	163.5	20.8	85.7	839.5	90.6	2,718.7	28,735.6
DE LOS TRABAJADORES	4,207.9	117.7	49.3	26.5	--	250.6	92.5	590.2	5,334.8
INDUSTRIAL, S. A.	27,888.7	4,077.2	461.3	16.6	13.0	845.9	32.0	3,352.9	36,687.6
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	19,429.1	968.8	326.5	60.1	15.6	603.6	169.0	2,743.7	24,316.5
INTERNACIONAL, S. A.	2,849.7	140.0	38.1	2.8	13.2	141.3	7.6	282.6	3,475.3
REFORMADOR, S. A.	6,170.1	982.6	--	5.3	2.2	199.6	29.4	774.9	8,164.1
VIVIBANCO, S. A.	170.4	46.6	--	2.1	0.1	19.8	26.0	75.3	340.2
DE LA REPÚBLICA, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.6	119.9	120.5
AMERICANO, S. A.	106.6	7.5	106.2	0.4	0.1	6.4	1.4	50.9	279.6
PROMERICA, S. A.	722.8	52.3	--	4.3	0.2	35.9	7.1	91.2	913.8
DE ANTIGUA, S. A.	462.0	--	--	7.0	--	57.4	25.5	34.9	586.8
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	2,915.7	464.8	--	7.0	--	96.0	20.4	415.7	3,919.6
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	5,867.0	280.2	--	25.3	0.1	383.7	14.1	1,038.4	7,608.9
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	8,011.1	727.0	57.2	18.8	2.0	293.2	42.8	794.5	9,946.6
DE CRÉDITO, S. A.	402.8	0.7	--	2.2	0.4	13.8	0.2	110.4	530.5
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	403.8	--	--	14.7	9.7	76.7	13.0	91.0	608.9
EXTRANJEROS									
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	712.7	10.7	--	8.7	--	76.4	1.2	211.7	1,021.3
TOTAL	103,106.9	12,469.8	1,205.2	251.2	142.8	4,145.8	630.6	13,855.6	135,807.8

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.

1/Incluye: Inversiones permanentes.

2/Incluye: Bienes realizables.

3/Incluye: Cuentas por cobrar, productos financieros por cobrar y sucursales, casa matriz y departamentos adscritos.

4/Incluye: Moneda nacional y extranjera.

5/Incluye: Cuentas por pagar, gastos financieros por pagar, otra obligaciones y sucursales, casa matriz y departamentos adscritos.



SISTEMA BANCARIO
PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2009
(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 2.2

	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMN. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
NACIONALES									
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	75.0	123.7	2.8	13.4	24.8	4.7	85.9	88.3	11.2
INMOBILIARIO, S. A.	39.9	1.8	0.9	2.1	17.4	1.9	22.4	0.4	2.7
G&T CONTINENTAL, S. A.	1,077.5	83.0	72.8	8.3	578.6	27.4	397.8	2.5	235.2
DE LOS TRABAJADORES	401.0	5.0	11.7	0.1	160.5	48.2	156.8	0.1	52.1
INDUSTRIAL, S. A.	1,348.3	101.5	194.6	2.5	694.0	72.3	539.2	--	341.2
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	1,289.3	107.0	67.0	4.5	420.1	106.8	571.4	2.0	367.4
INTERNACIONAL, S. A.	146.6	15.9	8.4	0.9	61.4	9.1	77.7	0.6	23.0
REFORMADOR, S. A.	320.6	14.6	27.4	1.3	154.8	30.1	106.7	0.1	72.2
VIVIBANCO, S. A.	24.2	1.3	0.2	0.8	6.8	0.7	13.3	0.8	4.9
DE LA REPÚBLICA, S. A.	38.9	7.2	11.8	--	33.0	3.9	18.4	--	2.7
AMERICANO, S. A.	13.7	0.4	1.2	1.1	6.1	1.0	4.0	--	5.3
PROMERICA, S. A.	106.5	0.7	2.7	0.8	26.1	14.9	56.4	--	13.3
DE ANTIGUA, S. A.	103.3	7.7	1.0	12.8	22.5	26.1	79.8	--	(3.7)
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	151.5	17.5	21.8	--	61.9	36.8	28.2	--	64.0
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	687.7	36.5	37.3	53.3	151.4	262.3	282.7	3.3	115.0
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	403.1	50.4	37.5	3.5	132.1	12.2	274.9	0.6	74.6
DE CRÉDITO, S. A.	23.1	1.9	6.0	--	13.3	0.2	14.3	--	3.2
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	222.1	8.7	3.5	3.1	18.1	79.0	131.1	0.2	9.1
EXTRANJEROS									
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	46.2	13.7	14.9	--	9.1	3.9	51.2	0.1	10.5
TOTAL	6,518.6	598.3	523.5	108.5	2,592.2	741.5	2,912.4	99.0	1,403.9

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.

1/Incluye: Ganancia por valor de mercado de títulos-valores, variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera, productos por inversiones en acciones y de ejercicios anteriores.

2/Incluye: Pérdida por valor de mercado de títulos-valores, variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera, cuenta incobrables y de dudosa recuperación, gastos de ejercicios anteriores e ISR.

3/Incluye: Gastos por servicios.



SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS
PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DE 2009
(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 2.3

ACTIVO NETO

	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
GUATEMALTECA, S. A	8.3	484.0	167.4	58.9	2.1	2.1	19.4	742.2
INDUSTRIAL, S. A	11.5	964.1	26.9	101.7	--	0.1	27.8	1,132.1
DE INVERSIÓN, S. A	32.5	18.3	143.1	18.2	0.1	0.2	2.7	215.1
RURAL, S. A	3.0	71.8	111.7	22.0	--	0.7	1.5	210.7
DE OCCIDENTE, S. A	45.8	190.3	144.0	36.7	43.5	0.8	3.0	464.1
DE CAPITALES, S. A	12.1	8.8	3.9	--	--	--	2.2	27.1
SUMMA, S. A	13.0	0.5	48.5	13.2	1.3	1.3	2.5	80.1
SAN MIGUEL, S. A	37.1	60.0	108.3	2.2	0.2	--	0.9	208.7
AGROMERCANTIL, S. A	0.9	69.7	1.4	2.0	--	0.7	1.9	76.6
UNO, S. A	0.4	8.7	--	--	--	--	--	9.2
LAS TRES AMÉRICAS, S. A	1.3	0.2	13.0	--	2.4	--	9.6	26.6
CONSOLIDADA, S. A	55.2	138.3	344.2	234.9	--	0.1	1.0	773.7
DE LOS TRABAJADORES, S. A	2.6	17.0	42.2	31.8	1.2	6.1	14.0	114.9
CREDICORP, S. A	4.1	148.7	5.9	1.8	0.1	1.3	10.2	172.1
G & T CONTINENTAL, S. A	4.2	1,395.1	133.8	5.0	4.1	1.2	26.4	1,569.8
TOTAL	231.9	3,575.5	1,294.4	528.4	55.0	14.7	122.9	5,822.8

PASIVO Y CAPITAL

	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
GUATEMALTECA, S. A	--	640.4	0.2	0.2	9.1	5.0	87.4	742.2
INDUSTRIAL, S. A	--	1,043.0	--	--	1.5	0.2	87.4	1,132.1
DE INVERSIÓN, S. A	--	171.4	0.3	--	0.8	1.1	41.5	215.1
RURAL, S. A	--	122.3	0.3	--	2.2	1.4	84.5	210.7
DE OCCIDENTE, S. A	39.4	258.9	0.9	--	7.0	8.9	148.9	464.1
DE CAPITALES, S. A	--	--	--	--	--	0.1	27.0	27.1
SUMMA, S. A	13.5	43.4	0.3	1.2	12.3	0.1	9.3	80.1
SAN MIGUEL, S. A	--	151.9	0.7	--	2.4	0.5	53.2	208.7
AGROMERCANTIL, S. A	0.7	61.9	--	--	0.1	0.1	13.9	76.6
UNO, S. A	--	--	0.1	--	--	--	9.1	9.2
LAS TRES AMÉRICAS, S. A	--	4.3	0.2	--	3.8	0.1	18.2	26.6
CONSOLIDADA, S. A	122.2	497.2	1.7	--	5.2	0.6	146.7	773.7
DE LOS TRABAJADORES, S. A	--	74.6	--	--	1.0	0.2	39.0	114.9
CREDICORP, S. A	12.9	121.3	0.6	0.3	4.6	1.2	31.2	172.1
G & T CONTINENTAL, S. A	30.0	1,399.7	1.7	--	6.6	1.0	130.9	1,569.8
TOTAL	218.8	4,590.2	7.0	1.7	56.7	20.4	928.0	5,822.8

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.

1/Incluye: Inversiones permanentes.

2/Incluye: Bienes realizables.

3/Incluye: Cuentas por cobrar y productos financieros por cobrar.

4/Incluye: Moneda nacional y extranjera.

5/Incluye: Cuentas por pagar, gastos financieros por pagar y otras obligaciones.



**SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS
PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2009
(Cifras en millones de Quetzales)**

ANEXO 2.4

	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMN. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
GUATEMALTECA, S. A.	29.8	0.4	0.4	--	23.3	0.4	1.9	0.5	4.5
INDUSTRIAL, S. A.	49.5	2.3	2.0	--	31.0	2.3	3.0	--	17.4
DE INVERSIÓN, S. A.	11.4	--	0.2	--	5.5	0.7	2.6	--	2.8
RURAL, S. A.	11.2	0.4	0.6	--	4.3	1.7	1.4	--	4.8
DE OCCIDENTE, S. A.	12.2	3.2	1.8	0.5	10.4	1.1	5.7	0.2	0.2
DE CAPITALES, S. A.	0.6	--	0.2	--	--	--	0.1	--	0.8
SUMMA, S. A.	8.7	0.3	0.2	--	5.2	0.3	3.6	--	0.2
SAN MIGUEL, S. A.	9.4	0.1	1.4	--	5.6	0.8	2.8	--	1.8
AGROMERCANTIL, S. A.	3.0	0.1	0.2	0.1	1.9	--	0.1	--	1.3
UNO, S. A.	0.3	--	--	--	--	--	0.4	--	(0.1)
LAS TRES AMÉRICAS, S. A.	0.1	0.8	0.1	--	--	0.1	1.7	--	(0.8)
CONSOLIDADA, S. A.	31.9	9.4	1.6	--	21.9	2.1	3.6	--	15.4
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	11.1	--	0.4	--	4.6	6.4	1.0	--	(0.4)
CREDICORP, S. A.	14.4	1.1	0.4	--	7.7	--	3.4	--	4.8
G & T CONTINENTAL, S. A.	68.9	2.4	1.4	--	46.5	1.0	8.0	--	17.2
TOTAL	262.5	20.6	10.8	0.6	167.8	16.6	39.4	0.7	70.0

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.

1/Incluye: Ganancia por valor de mercado de títulos-valores, variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera, productos por inversiones en acciones, por promoción de empresas y de ejercicios anteriores.

2/Incluye: Pérdida por valor de mercado de títulos-valores, variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera, cuentas incobrables y de dudosa recuperación, gastos por promoción de empresas, gastos de ejercicios anteriores e ISR.

3/Incluye: Gastos por servicios.



ENTIDADES FUERA DE PLAZA
PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DE 2009
(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 2.5

ACTIVO NETO

	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CREDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	99.4	329.8	361.3	--	1.0	1.0	6.0	798.6
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	684.3	1,771.3	3,682.3	3.3	44.5	2.0	24.7	6,212.4
MERCOM BANK LTD.	367.1	523.1	2,406.2	14.6	--	3.7	22.2	3,336.9
CUSCATLAN BANK & TRUST LIMITED	417.6	580.1	1,309.2	--	0.5	2.5	15.8	2,325.7
BAC BANK INC.	330.1	208.6	1,013.8	--	0.2	0.4	11.9	1,565.0
GTC BANK INC.	767.5	959.5	4,485.9	27.9	6.7	5.6	69.2	6,322.3
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	187.4	386.5	1,026.2	25.1	0.9	0.3	14.4	1,640.7
TOTAL	2,853.4	4,758.9	14,284.9	70.9	53.8	15.5	164.2	22,201.6

PASIVO Y CAPITAL

	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CREDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CREDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 4/	CAPITAL CONTABLE	TOTAL DE RUBROS
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	603.2	3.3	--	0.6	--	16.0	175.5	798.6
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	5,610.3	--	--	3.7	7.7	99.7	491.0	6,212.4
MERCOM BANK LTD.	2,849.2	--	--	0.3	0.2	70.5	416.7	3,336.9
CUSCATLAN BANK & TRUST LIMITED	1,859.6	--	--	0.6	--	18.9	446.5	2,325.7
BAC BANK INC.	1,399.7	--	--	0.6	--	14.4	150.4	1,565.0
GTC BANK INC.	5,634.7	85.6	--	1.7	--	110.6	489.7	6,322.3
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,384.9	2.6	--	--	1.3	22.4	229.5	1,640.7
TOTAL	19,341.6	91.5	0.0	7.5	9.2	352.5	2,399.3	22,201.6

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.

1/Incluye: Inversiones permanentes.

2/Incluye: Bienes realizables.

3/Incluye: Cuentas por cobrar y productos financieros por cobrar.

4/Incluye: Cuentas por pagar y gastos financieros por pagar.



ENTIDADES FUERA DE PLAZA
PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2009
(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 2.6

	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	38.3	0.0	0.3	0.0	26.4	1.4	7.4	--	3.4
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	214.1	2.1	0.8	0.2	129.6	9.6	43.7	--	34.4
MERCOM BANK LTD.	156.6	0.5	0.4	1.5	92.4	14.6	6.2	1.1	44.8
CUSCATLAN BANK & TRUST LIMITED	90.3	0.1	--	--	46.8	2.2	8.5	--	32.9
BAC BANK INC.	50.4	0.2	--	--	28.0	--	6.8	--	15.8
GTC BANK INC.	250.5	--	--	--	181.5	1.4	19.5	--	48.1
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	62.8	0.7	2.2	--	40.0	8.5	1.7	0.3	15.2
TOTAL	863.0	3.5	3.7	1.7	544.7	37.5	93.8	1.4	194.5

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.

1/Incluye: Ganancia por valor de mercado de títulos-valores, variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera, productos por inversiones en acciones y de ejercicios anteriores.

2/Incluye: Pérdida por valor de mercado de títulos-valores, variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera, cuenta incobrables y de dudosa recuperación, gastos de ejercicios anteriores e ISR.

3/Incluye: Gastos por servicios.



**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO
PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DE 2009
(Cifras en miles de Quetzales)**

ANEXO 2.7

ACTIVO NETO

	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVOS 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	4.7	7,000.0	--	--	766.3	309.5	2,659.2	10,739.7
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	1,707.0	--	--	325.0	40,940.4	183.6	1,790.4	44,946.4
ALMACENES GENERALES, S. A.	2,119.9	--	--	18.9	24.4	87.9	648.3	2,899.3
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	1,932.0	--	--	29.8	14,675.6	289.6	1,871.3	18,798.3
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	5,859.4	--	--	--	9,703.9	158.3	2,525.7	18,247.3
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	443.7	--	--	39.4	493.4	3,421.7	281.5	4,679.6
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	1,488.5	1,500.0	--	--	848.8	2,346.2	2,682.0	8,865.5
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	456.3	--	--	--	9,610.8	2,170.6	795.9	13,033.6
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	6,296.1	3.4	--	447.8	11,485.2	1,251.3	487.2	19,970.9
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	206.1	--	--	--	--	--	332.3	538.4
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	1,113.3	--	--	--	7,409.5	5,168.5	1,415.2	15,106.5
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	5,199.7	--	--	--	31.9	184.9	265.7	5,682.2
ALMACENES Y SILOS, S. A.	757.9	--	700.0	--	9,626.3	742.1	7,352.0	19,178.3
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	1,900.6	2,049.5	--	--	1.8	49.8	56.1	4,057.9
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	1,724.9	--	--	--	2,963.5	517.6	764.0	5,969.9
TOTAL	31,210.2	10,552.9	700.0	860.8	108,581.6	16,881.5	23,926.7	192,713.7

PASIVO Y CAPITAL

	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL DE RUBROS 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	--	616.0	--	23.2	158.8	9,941.6	10,739.7
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	1,449.3	--	589.1	1,082.9	41,825.1	44,946.4
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	6.9	--	91.1	61.3	2,740.0	2,899.3
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	--	164.4	--	1,294.2	1,771.0	15,568.6	18,798.3
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	175.8	--	1,000.1	--	306.3	2,389.9	14,375.3	18,247.3
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	242.4	--	420.8	60.8	3,955.6	4,679.6
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	--	265.7	--	1,991.8	1,191.3	5,416.7	8,865.5
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	829.2	--	1,278.3	--	1,544.4	666.6	8,715.0	13,033.6
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	651.5	447.8	1,207.5	206.3	17,457.8	19,970.9
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	538.4	538.4
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	8,926.5	--	590.8	--	411.0	--	5,178.2	15,106.5
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	117.2	--	930.9	222.1	4,412.0	5,682.2
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	--	--	--	10,669.4	624.0	7,885.0	19,178.3
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	17.9	50.6	3,989.3	4,057.9
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	--	443.5	--	642.0	758.9	4,125.6	5,969.9
TOTAL	9,931.5	0.0	6,826.1	447.8	20,139.5	9,244.4	146,124.4	192,713.7

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables

3/ Incluye: Cuentas por cobrar y productos financieros por cobrar.

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

5/ Incluye: Cuentas por pagar, gastos financieros por pagar y otras obligaciones y sucursales, casa matriz y departamentos adscritos.



**ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO
PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2009
(Cifras en miles de Quetzales)**

ANEXO 2.8

	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMN. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	256	1,480	8	--	--	1	1,077	--	667
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	52	7,046	17	50	--	367	5,100	9	1,689
ALMACENES GENERALES, S. A.	27	1,212	--	--	--	2	968	194	74
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	19	16,161	17	--	--	839	11,907	62	3,388
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	108	8,020	3	58	35	411	5,493	16	2,234
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	17	1,869	55	--	--	--	1,726	--	214
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	58	6,675	57	--	--	--	6,200	--	590
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	3	7,935	103	19	--	224	7,323	15	499
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	243	7,621	141	38	--	450	6,587	9	997
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	5	--	--	--	--	--	--	--	5
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	119	5,446	--	--	1,437	130	3,709	--	290
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	134	3,021	--	--	--	--	2,743	--	412
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	7,303	2	--	564	3	5,077	--	1,661
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	8	252	309	--	--	24	233	--	311
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	1	8,027	--	6	--	5	7,933	7	89
TOTAL	1,050	82,068	712	171	2,036	2,456	66,076	312	13,120

**PRINCIPALES RUBROS DE CUENTAS DE ORDEN
(Cifras en miles de Quetzales)**

	MERCADERÍAS EN DEPÓSITO			EN REMATE	SEGUROS		TOTALES
	EN BODEGAS PROPIAS	EN BODEGAS HABILITADAS	EN BODEGAS FISCALES		CONTRATADOS POR EL ALMACÉN	ENDOSADOS A FAVOR DEL ALMACÉN	
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	6,095	1,857	16,582	--	60,221	2,145	24,534
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	109,516	15,069	36,298	--	180,775	140,913	160,883
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	40,681	--	500	20,000	40,681
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	36,407	158,056	239,987	--	183,025	538,403	434,451
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	23,650	41,349	51,966	3,000	113,981	116,821	119,965
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	11,013	632	59,365	104	27,225	150,000	71,115
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	51,956	493	221,251	--	167,025	17,375	273,700
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	20,025	--	200,710	--	257,741	162,480	220,736
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	30,091	2,500	42,202	--	145,624	68,444	74,793
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	13,688	30,928	29,118	--	56,953	36,200	73,734
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	22,742	26,695	--	430	14,474	496,025	49,867
ALMACENES Y SILOS, S. A.	76,709	218,715	11,864	--	88,514	416,548	307,288
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	898	--	501	--	17,500	--	1,399
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	72,035	--	339,651	--	229,500	390,972	411,685
TOTAL	474,825	496,294	1,290,176	3,534	1,543,058	2,556,326	2,264,830

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.

1/Incluye: Productos por valor de mercado de títulos-valores, variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera, inversiones en acciones y de ejercicios anteriores.

2/Incluye: Gastos por valor de títulos-valores, variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera, cuentas incobrables y de dudosa recuperación, de ejercicios anteriores e Impuesto sobre la Renta.

3/Incluye: Gastos por servicios.



COMPAÑÍAS DE SEGUROS
PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DE 2009
(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 2.9

ACTIVO NETO

	INVERSIONES	DISPONIBI- LIDADES	PRIMAS X COBRAR	INSTITUCIONES DE SEGUROS	DEUDORES VARIOS	BIENES MUEBLES	OTROS ACTIVOS	CARGOS DIFERIDOS	TOTAL ACTIVO
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	120.9	--	14.8	0.4	8.4	0.1	--	0.4	145.0
SEGUROS G&T, S. A.	507.8	58.4	123.5	12.9	26.7	16.9	0.4	22.2	768.7
ASEGURADORA MUNDIAL-COLECTIVOS EMPRESARIALES, S. A.	60.2	2.4	5.8	--	1.8	0.2	--	1.6	72.1
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	118.9	2.4	71.6	0.1	12.5	5.7	0.9	16.5	228.6
LA SEGURIDAD DE CENTROAMÉRICA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	62.8	18.1	36.1	13.8	4.3	1.3	--	9.0	145.4
COMPAÑÍA DE SEGUROS PANAMERICANA, S. A.	281.9	16.0	6.0	(0.1)	8.5	0.3	0.0	4.3	316.9
SEGUROS ALIANZA, S. A.	29.5	11.0	19.3	1.8	15.2	0.0	--	2.2	79.1
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	404.9	10.5	67.4	18.6	32.2	5.7	0.0	18.6	557.9
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	265.9	7.7	201.7	1.9	24.3	17.3	0.2	16.2	535.2
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	36.2	1.0	4.4	1.0	0.2	0.3	--	0.7	44.0
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	391.8	4.5	19.0	3.9	4.9	2.1	0.0	14.4	440.6
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	45.3	2.0	16.9	1.5	4.9	1.7	--	0.7	73.1
SEGUROS TIKAL, S. A.	26.4	2.1	0.6	--	0.8	0.0	--	2.9	32.8
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	85.6	8.1	2.8	6.6	0.8	0.9	0.0	1.7	106.4
ASEGURADORA MUNDIAL, S. A.	60.6	2.7	38.2	6.8	12.3	1.8	--	3.3	125.5
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	49.6	6.3	52.2	5.1	6.8	0.3	--	3.4	123.6
ASEGURADORA RURAL, S. A.	136.9	4.2	44.3	1.3	2.0	0.4	--	0.5	189.6
TOTAL	2,685.1	157.4	724.6	75.7	166.4	55.1	1.6	118.6	3,984.5

PASIVO Y CAPITAL

	RESERVAS A/C CIA.	TEC. Y MATE. A/C REASEG.	OBLIGACIONES CONTRACTUALES	INSTITUCIONES DE SEGUROS	ACREEDORES VARIOS	OTROS PASIVOS 1/	CREDITOS DIFERIDOS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL DE RUBROS
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	79.5	(26.6)	1.7	2.2	7.4	3.0	0.2	77.7	145.0
SEGUROS G&T, S. A.	629.8	(202.3)	58.5	10.6	84.2	4.3	0.1	183.5	768.7
ASEGURADORA MUNDIAL-COLECTIVOS EMPRESARIALES, S. A.	24.8	(1.4)	--	2.9	4.2	3.8	--	37.8	72.1
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	123.0	(10.0)	3.8	13.2	32.8	1.1	--	64.8	228.6
LA SEGURIDAD DE CENTROAMÉRICA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	68.7	(44.1)	2.8	23.6	15.4	2.5	--	76.5	145.4
COMPAÑÍA DE SEGUROS PANAMERICANA, S. A.	262.2	(3.5)	4.9	1.8	8.3	--	0.3	43.0	316.9
SEGUROS ALIANZA, S. A.	15.8	(5.4)	4.4	15.2	17.8	1.0	--	30.4	79.1
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	322.5	(47.7)	100.4	26.8	38.1	6.8	--	111.0	557.9
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	427.5	(211.2)	25.1	61.8	100.8	7.7	--	123.6	535.2
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	23.8	(4.7)	4.2	1.3	1.9	0.4	--	17.0	44.0
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	354.2	(11.8)	0.8	5.2	14.2	8.0	8.3	61.8	440.6
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	30.4	(2.8)	0.5	4.3	6.9	0.8	--	33.1	73.1
SEGUROS TIKAL, S. A.	0.8	(0.5)	0.4	1.4	1.0	0.1	--	29.6	32.8
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	31.2	(1.9)	9.9	3.9	6.4	2.1	--	54.8	106.4
ASEGURADORA MUNDIAL, S. A.	65.9	(31.6)	1.5	6.9	23.8	3.0	--	56.0	125.5
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	59.3	(29.6)	0.6	15.3	22.1	7.0	0.0	49.0	123.6
ASEGURADORA RURAL, S. A.	63.3	(16.3)	1.7	5.2	33.0	--	--	102.7	189.6
TOTAL	2,582.6	(651.4)	221.1	201.7	418.1	51.4	8.8	1,152.3	3,984.5

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.
1/Incluye: Documentos por pagar y préstamos por pagar.



COMPAÑÍAS DE SEGUROS
PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2009
(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 2.10

	PRIMAS NETAS 1/	PRIMAS CEDIDAS	PRIMA NETA RETENIDA DEVENGADA	GASTOS DE ADQUISICIÓN 2/	GASTOS POR SINIESTROS 3/	GASTOS DE ADMÓN. 4/	PRODUCTOS DE INVERSIONES 5/	OTROS PRODUCTOS 6/	OTROS GASTOS 6/	RESULTADO
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	94.7	55.7	32.7	8.2	12.9	4.4	5.2	3.4	0.4	15.4
SEGUROS G&T, S. A.	446.2	127.5	310.0	66.0	218.6	40.5	20.0	20.1	--	25.1
ASEGURADORA MUNDIAL-COLETIVOS EMPRESARIALES, S. A.	39.1	2.2	36.9	4.5	25.0	6.6	1.7	0.1	0.1	2.5
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	109.3	14.1	97.8	18.1	71.2	13.5	2.9	3.9	1.1	0.6
LA SEGURIDAD DE CENTROAMÉRICA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	81.6	51.6	29.2	(0.6)	18.4	7.9	3.7	2.4	0.5	9.1
COMPAÑÍA DE SEGUROS PANAMERICANA, S. A.	71.2	4.4	54.6	10.0	38.5	9.1	12.1	2.8	0.0	11.9
SEGUROS ALIANZA, S. A.	17.9	6.8	12.8	7.4	8.0	2.4	1.0	2.1	--	(2.0)
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	229.6	69.3	155.1	25.9	110.1	24.6	15.4	3.5	1.4	11.9
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	361.2	138.7	211.9	39.5	155.9	25.8	11.8	10.3	1.6	11.2
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	18.8	4.3	13.8	0.5	10.9	1.5	1.1	0.2	0.0	2.1
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	69.0	8.6	53.6	11.4	31.7	18.4	10.8	3.1	2.4	3.6
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	41.4	7.0	33.2	7.4	16.4	6.7	1.1	0.7	0.1	4.4
SEGUROS TIKAL, S. A.	2.6	1.8	0.5	(0.1)	0.0	1.3	1.0	0.8	0.0	1.1
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	36.5	3.5	32.5	4.8	15.0	3.7	2.8	0.3	3.9	8.2
ASEGURADORA MUNDIAL, S. A.	60.4	23.1	32.4	6.9	22.4	9.6	2.0	6.1	1.0	0.6
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	65.9	34.9	28.8	2.5	24.4	3.7	1.5	4.1	1.1	2.7
ASEGURADORA RURAL, S. A.	68.7	19.1	39.8	0.5	19.2	3.7	3.8	3.4	6.9	16.6
TOTAL	1,814.1	572.5	1,175.6	212.9	798.6	183.4	97.6	67.3	20.6	125.0

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.

1/Incluye: Seguro directo y reaseguro tomado, menos devoluciones y cancelaciones de primas.

2/Incluye: Gastos de adquisición y renovación netos de comisiones y participaciones por reaseguro cedido.

3/Incluye: Gastos por obligaciones contractuales, recuperaciones por reaseguro cedido, salvamentos y recuperaciones, y participación de reaseguradoras en salvamentos y recuperaciones.

4/Incluye: Deducción por derechos de emisión y el ISR.

5/Incluye: Deducciones de gastos por inversiones.

6/Incluye: Productos y gastos de ejercicios anteriores e ISR.



COMPAÑÍAS DE FIANZAS
PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DE 2009
(Cifras en miles de Quetzales)

ANEXO 2.11

ACTIVO NETO

	INVERSIONES	DISPONIBILIDADES	PRIMAS X COBRAR	INSTITUCIONES DE FIANZAS	DEUDORES VARIOS	BIENES MUEBLES	OTROS ACTIVOS	CARGOS DIFERIDOS	TOTAL ACTIVO
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	78,195.6	2.0	403.8	171.9	2,051.6	131.1	2.7	211.9	81,170.5
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	5,134.9	237.6	118.7	--	237.0	24.7	13.6	138.4	5,904.9
AFIANZADORA G&T, S. A.	78,006.2	5,730.9	7,585.7	37.3	2,143.2	188.9	55.0	5,987.4	99,734.5
LA SEGURIDAD DE CENTROAMÉRICA, COMPAÑÍA DE FIANZAS, S. A.	6,034.6	156.1	--	98.6	148.0	--	--	142.5	6,579.7
FIANZAS UNIVERSALES, S. A.	39,325.7	701.6	4,264.7	698.8	13,504.1	1,614.1	9.5	1,177.4	61,295.9
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	10,199.4	303.2	78.3	4.0	290.2	2.3	--	88.1	10,965.6
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	34,828.9	837.8	3,343.4	875.5	1,201.0	63.7	--	298.0	41,448.3
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	40,128.8	6,196.8	9,652.5	3,711.0	61,153.4	59.2	--	933.6	121,835.3
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	13,051.2	914.5	273.1	72.3	5,116.1	96.1	--	863.1	20,386.2
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	22,908.4	1,344.9	1,973.3	21.6	270.5	132.5	--	88.8	26,740.1
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2,980.8	138.3	14.3	232.4	563.4	--	--	--	3,929.1
TOTAL	330,794.4	16,563.7	27,707.7	5,923.2	86,678.5	2,312.6	80.8	9,929.1	479,990.0

PASIVO Y CAPITAL

	+-- RESERVAS TECNICAS --+ A/C CIA.	OBLIGACIONES CONTRACTUALES A/C REAFIAN.	INSTITUCIONES DE FIANZAS	ACREEDORES VARIOS	OTROS PASIVOS 1/	CREDITOS DIFERIDOS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL DE RUBROS
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	10,564.9	(2,876.0)	--	69.0	275.0	6.9	72,570.6	81,170.5
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	1,276.1	(807.1)	648.4	1,017.0	103.9	53.7	3,355.2	5,904.9
AFIANZADORA G&T, S. A.	98,726.0	(60,009.7)	561.8	17,124.7	1,548.1	--	33,876.4	99,734.4
LA SEGURIDAD DE CENTROAMÉRICA, COMPAÑÍA DE FIANZAS, S. A.	1,297.5	(1,060.6)	--	14.2	69.5	--	6,213.3	6,579.7
FIANZAS UNIVERSALES, S. A.	18,999.4	(6,386.3)	2,800.7	14,177.3	426.9	--	27,773.2	61,295.9
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	4,150.1	(2,599.6)	--	272.8	142.4	128.1	7,355.8	10,965.6
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	20,629.1	(10,736.0)	16,770.1	822.3	351.8	--	9,933.8	41,448.3
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	41,772.0	(4,570.4)	42.9	4,937.7	9,456.7	--	45,472.6	121,835.3
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	9,477.2	(6,734.6)	--	3,507.6	166.4	1,929.0	11,231.3	20,386.2
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	11,210.8	(4,825.9)	--	5,273.1	238.2	--	9,345.7	26,740.1
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	509.1	(395.1)	100.0	704.4	314.8	--	2,695.9	3,929.1
TOTAL	218,612.1	(101,001.2)	20,923.9	47,919.9	12,778.9	2,117.7	229,823.7	479,990.0

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.
1/Incluye: Documentos por pagar y préstamos por pagar.



COMPAÑÍAS DE FIANZAS
PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2009
(Cifras en miles de Quetzales)

ANEXO 2.12

	PRIMAS NETAS 1/	PRIMAS CEDIDAS	PRIMA NETA RETENIDA DEVENGADA	GASTOS DE ADQUISICION 2/	GASTOS POR RECLAMACIONES 3/	GASTOS DE ADMN. 4/	PRODUCTOS DE INVERSIONES 5/	OTROS PRODUCTOS 6/	OTROS GASTOS 6/	RESULTADO
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	7,231.7	71.2	7,561.8	69.3	12.2	2,294.3	3,047.8	67.1	58.8	8,242.1
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	827.6	654.3	194.2	(161.1)	1.5	372.7	218.1	82.8	3.8	278.2
AFIANZADORA G&T, S. A.	23,232.2	7,367.4	16,509.5	6,939.1	3,014.8	3,918.5	2,039.0	3,368.0	1,219.0	6,825.2
LA SEGURIDAD DE CENTROAMÉRICA, COMPAÑÍA DE FIANZAS, S. A.	1.7	1.1	0.3	(0.3)	2.2	105.1	201.5	12.2	20.2	86.9
FIANZAS UNIVERSALES, S. A.	16,117.2	4,519.0	10,739.7	3,122.9	445.9	5,392.1	2,839.4	1,969.2	1,437.5	5,149.9
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	1,704.5	826.9	708.2	117.2	(95.0)	74.5	321.1	47.9	344.5	636.0
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	7,837.1	3,752.9	4,084.2	(339.2)	1,808.2	2,367.8	841.6	990.3	132.6	1,946.8
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	12,946.4	3,217.6	8,463.1	313.0	7,948.4	1,186.2	599.6	7,375.3	887.2	6,103.2
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	1,997.5	1,303.3	856.6	(247.1)	(400.1)	3,628.6	522.5	2,083.4	385.0	96.1
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	7,631.0	4,843.6	2,560.3	52.6	166.4	545.8	702.2	208.2	578.7	2,127.2
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	125.4	102.0	40.9	(30.1)	(17.4)	75.5	74.7	--	1.6	85.9
TOTAL	79,652.2	26,659.4	51,718.7	9,836.2	12,887.1	19,960.9	11,407.5	16,204.2	5,068.8	31,577.5

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.

1/Incluye: Fianzas directas y reafianzamiento tomado, menos devoluciones y cancelaciones de primas.

2/Incluye: Gastos de adquisición y renovación netos de comisiones y participaciones por reafianzamiento cedido.

3/Incluye: Gastos por obligaciones contractuales, reclamaciones y gastos recuperados por reafianzamiento cedido, recuperaciones por fianzas pagadas, y participación de reafianzadoras en recuperaciones.

4/Incluye: Deducción por derechos de emisión y el ISR.

5/Incluye: Deducción de gastos por inversiones.

6/Incluye: Variaciones en estimaciones de reclamaciones, productos y gastos de ejercicios anteriores e ISR.



CASAS DE CAMBIO
PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DE 2009
(Cifras en miles de Quetzales)

ANEXO 2.13

ACTIVO NETO

	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CREDITOS	OTRAS INVERSIONES	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 2/	TOTAL DE ACTIVOS 3/
LAFISE, CASA DE CAMBIO, S. A.	9,435.1	--	--	--	113.6	2.0	337.8	9,888.5
TOTAL	9,435.1	0.0	0.0	0.0	113.6	2.0	337.8	9,888.5

PASIVO Y CAPITAL

	CREDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CREDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 4/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL DE RUBROS 3/
LAFISE, CASA DE CAMBIO, S. A.	--	--	1,102.9	--	2,962.9	--	5,822.7	9,888.5
TOTAL	0.0	0.0	1,102.9	0.0	2,962.9	0.0	5,822.7	9,888.5

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.

1/Incluye: Inversiones permanentes.

2/Incluye: Cuentas por cobrar y productos financieros por cobrar.

3/Incluye: Moneda nacional y extranjera.

4/Incluye: Cuentas por pagar, gastos financieros por pagar y otras obligaciones.



CASAS DE CAMBIO
PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2009
(Cifras en miles de Quetzales)

ANEXO 2.14

	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRA.	RESULTADO
LAFISE, CASA DE CAMBIO, S. A.	85.0	70.5	2,628.0	--	241.2	154.2	1,967.4	--	576.2
TOTAL	85.0	70.5	2,628.0	0.0	241.2	154.2	1,967.4	0.0	576.2

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.

1/ Incluye: Productos por valor del mercado de títulos-valores, variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera, inversiones en acciones y de ejercicios anteriores.

2/ Incluye: Gastos por valor de mercado de títulos-valores y pérdidas cambiarias en moneda extranjera, cuentas incobrables y de dudosa recuperación, de ejercicios anteriores e ISR.

3/ Incluye: Gatos de administración y gastos por servicios.



EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS
PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

AL 30 DE JUNIO DE 2009

(Cifras en Millones de Quetzales)

ANEXO 2.15

ACTIVO NETO

	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVOS 4/
TARJETAS CUSCATLÁN, S. A.	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
CENTRO ÚNICO DE CRÉDITO, S. A.	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	335.7	0.0	741.8	0.0	36.7	28.1	39.0	1,181.4
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	1.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.5	0.1	1.9
CONTÉCNICA, S. A.	24.9	8.4	528.7	1.0	7.8	2.4	85.1	658.3
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	16.3	0.3	48.3	0.0	0.8	0.1	3.3	69.2
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	65.7	158.5	543.1	1.4	49.5	9.1	63.1	890.4
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	7.4	0.0	26.6	0.1	0.9	0.5	3.2	38.7
CITIVALORES, S. A.	38.6	0.0	1.3	0.0	17.3	19.1	1.1	77.4
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	26.6	0.0	0.0	0.0	3.9	0.4	3.7	34.6
INTERCONSUMO, S. A.	1.4	0.5	96.1	1.2	1.4	3.6	0.8	105.0
G&T CONTICREDIT, S. A.	13.7	133.2	246.8	0.0	1.8	23.8	16.6	435.7
TARJETAS DE CRÉDITO DE GUATEMALA, S. A.	4.8	110.5	16.4	0.2	0.0	1.5	1.7	135.1
OCCIDENTE CORPORATION USA	8.2	7.0	0.0	0.0	0.1	0.8	0.5	16.7
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	17.3	5.4	117.8	0.3	0.0	1.1	0.5	142.5
SERVICIOS MÚLTIPLES DE INVERSIÓN, S. A.	3.9	14.5	0.0	0.0	95.0	0.6	32.6	146.6
Total	565.6	438.3	2,366.9	4.2	215.3	91.6	251.3	3,933.3

PASIVO Y CAPITAL

	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL DE RUBROS 4/
TARJETAS CUSCATLÁN, S. A.	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
CENTRO ÚNICO DE CRÉDITO, S. A.	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	272.3	465.8	4.0	72.1	85.9	0.0	281.4	1,181.4
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.9	1.9
CONTÉCNICA, S. A.	220.5	233.9	0.8	0.0	50.0	0.0	153.2	658.3
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	44.8	0.0	0.6	0.0	12.3	0.0	11.4	69.2
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	358.0	48.1	4.2	16.6	195.1	0.0	268.4	890.4
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	23.2	0.0	0.3	0.1	4.9	0.0	10.3	38.7
CITIVALORES, S. A.	43.8	0.0	0.3	0.0	0.9	0.0	32.4	77.4
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	0.0	0.0	1.0	0.0	2.1	0.0	31.4	34.6
INTERCONSUMO, S. A.	69.9	0.0	1.4	0.0	1.3	15.7	16.6	105.0
G&T CONTICREDIT, S. A.	120.9	181.8	2.2	0.0	22.2	0.0	108.6	435.7
TARJETAS DE CRÉDITO DE GUATEMALA, S. A.	0.0	91.2	0.0	0.0	3.4	0.0	40.5	135.1
OCCIDENTE CORPORATION USA	0.0	0.0	0.0	0.0	2.4	0.0	14.3	16.7
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	117.3	0.0	0.5	0.0	1.0	0.0	23.6	142.5
SERVICIOS MÚLTIPLES DE INVERSIÓN, S. A.	125.8	0.0	0.0	0.1	1.4	0.0	19.2	146.6
Total	1,396.4	1,020.7	15.3	88.9	382.9	15.7	1,013.3	3,933.3

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.

1/Incluye: Inversiones permanentes.

2/Incluye: Bienes realizables.

3/Incluye: Cuentas por cobrar y productos financieros por cobrar.

4/Incluye: Moneda nacional y extranjera.

5/Incluye: Cuentas por pagar, gastos financieros por pagar y otras obligaciones.



**EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS
PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2009
(Cifras en Millones de Quetzales)**

ANEXO 2.16

	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PRODC. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMN. 3/	GASTOS EXTRA.	RESULTADO
TARJETAS CUSCATLÁN, S. A.	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
CENTRO ÚNICO DE CRÉDITO, S. A.	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	308.4	48.0	13.4	0.0	32.8	103.8	146.9	0.0	86.4
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
CONTÉCNICA, S. A.	43.5	95.8	1.8	3.6	17.3	31.7	57.4	0.0	38.3
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	6.8	0.2	1.3	0.3	3.3	1.7	3.3	0.0	0.4
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	126.6	10.8	10.3	15.4	15.6	50.1	57.5	0.4	39.5
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	2.7	0.3	0.4	0.1	1.2	1.2	0.9	0.0	0.2
CITIVALORES, S. A.	3.1	3.3	0.1	0.0	1.7	2.0	4.6	0.0	(1.9)
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	0.7	3.2	1.2	0.0	0.0	0.0	4.6	0.0	0.5
INTERCONSUMO, S. A.	20.8	0.0	0.0	0.0	4.3	2.7	10.4	1.1	2.2
G&T CONTICREDIT, S. A.	47.3	18.6	5.2	1.3	21.5	10.9	22.1	0.0	17.9
TARJETAS DE CRÉDITO DE GUATEMALA, S. A.	6.5	3.3	0.3	0.0	5.6	0.6	2.3	0.0	1.6
OCCIDENTE CORPORATION USA	4.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	4.4	0.0	(0.4)
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	10.8	0.1	6.8	1.6	5.3	4.4	3.7	0.2	5.7
SERVICIOS MÚLTIPLES DE INVERSIÓN, S. A.	0.0	40.3	1.5	0.6	7.2	5.8	16.2	12.6	0.7
Total	581.4	224.1	42.4	22.9	115.9	214.9	334.4	14.4	191.1

NOTA: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.

1/ Incluye: Productos por valor del mercado de títulos-valores, variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera, inversiones en acciones y de ejercicios anteriores.

2/ Incluye: Gastos por valor de mercado de títulos-valores y pérdidas cambiarias en moneda extranjera, cuentas incobrables y de dudosa recuperación, de ejercicios anteriores e ISR.

3/ Incluye: Gatos de administración y gastos por servicios.



CASAS DE BOLSA
PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DE 2009
(Cifras en miles de Quetzales)

ANEXO 2.17

ACTIVO NETO

	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CREDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	918	7,528	1,141	--	6,957	14	1,311	17,868
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	2,664	1,022	--	--	3	42	391	4,123
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	420	110	--	--	1	--	36	567
AGROVALORES, S. A.	26	1,337	--	--	--	49	37	1,449
BANEX VALORES, S. A.	59	546	--	--	--	18	10	634
ACTIVIDADES EMPRESARIALES, S. A.	570	--	--	--	--	--	--	570
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	6,641	100	--	--	--	--	1,307	8,048
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	413	110	--	--	--	9	67	598
CONTIVALORES, S. A.	821	106	--	--	--	10	9	945
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	673	126	--	--	--	16	10	825
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	770	3,574	--	--	--	139	1	4,484
CITINVERSIONES, S. A.	14,242	1,359	--	--	--	137	49	15,787
TOTAL	28,217	15,918	1,141	0	6,961	434	3,228	55,898

PASIVO Y CAPITAL

	CREDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CREDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL DE RUBROS 4/
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	1,830	--	368	--	492	--	15,178	17,868
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	3	--	150	--	3,970	4,123
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	3	--	564	567
AGROVALORES, S. A.	--	--	--	--	9	--	1,440	1,449
BANEX VALORES, S. A.	--	--	--	--	10	--	623	634
ACTIVIDADES EMPRESARIALES, S. A.	--	--	--	--	1	--	569	570
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	6	--	113	--	7,928	8,048
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	4	--	593	598
CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	12	--	933	945
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	124	--	6	--	695	825
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	115	--	4,369	4,484
CITINVERSIONES, S. A.	--	--	598	--	135	--	15,054	15,787
TOTAL	1,830	0	1,099	0	1,050	0	51,916	55,898

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.

1/Incluye: Inversiones permanentes.

2/Incluye: Bienes realizables.

3/Incluye: Cuentas por cobrar y productos financieros por cobrar.

4/Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

5/Incluye: Cuentas por pagar, gastos financieros por pagar y otras obligaciones.



CASAS DE BOLSA
PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2009
(Cifras en miles de Quetzales)

ANEXO 2.18

	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMÓN. 3/	GASTOS EXTRA.	RESULTADO
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	669.7	35.2	0.1	--	169.0	32.2	903.4	--	(399.6)
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	66.0	1,596.6	250.5	--	1.2	1.3	1,101.1	--	809.4
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	4.9	140.7	0.2	--	--	0.8	109.4	--	35.6
AGROVALORES, S. A.	58.5	263.4	62.4	0.1	--	0.4	252.0	--	131.9
BANEX VALORES, S. A.	9.9	51.4	44.0	--	--	--	59.8	--	45.6
ACTIVIDADES EMPRESARIALES, S. A.	7.6	4.0	--	--	--	0.2	8.3	--	3.1
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	12.1	1,467.9	347.2	--	0.1	70.6	247.9	--	1,508.6
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	18.9	468.9	101.9	--	--	32.4	65.4	--	491.7
CONTIVALORES, S. A.	1.2	586.0	184.7	--	54.6	20.4	58.8	--	638.1
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	7.4	216.0	--	--	--	--	196.9	--	26.5
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	231.3	535.1	106.6	--	--	2.1	616.7	--	254.2
CITINVERSIONES, S. A.	320.5	1,542.8	46.1	--	--	47.4	1,677.0	--	185.0
TOTAL	1,408.0	6,908.0	1,143.7	0.1	224.9	207.8	5,296.7	0.0	3,730.1

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.

1/Incluye: Productos por valor de mercado de títulos-valores, variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera, inversiones en acciones, promoción de empresas y de ejercicios anteriores.

2/Incluye: Gastos por valor de mercado de títulos-valores, variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera, cuentas incobrables y de dudosa recuperación, promoción de empresas, de ejercicios anteriores e ISR.

3/Incluye: Gastos por servicios.



SISTEMA BANCARIO
COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL
(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 3.1

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2008	30/06/2009	Variación	31/12/2008	30/06/2009	Variación	31/12/2008	30/06/2009	Variación
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	2,138.9	2,270.5	131.6	1,820.0	1,986.0	166.0	318.9	284.5	(34.4)
INMOBILIARIO, S. A.	924.3	946.7	22.5	849.4	872.6	23.2	74.8	74.1	(0.7)
G&T CONTINENTAL, S. A.	25,681.2	28,735.6	3,054.4	23,223.6	26,016.9	2,793.3	2,457.6	2,718.7	261.1
DE LOS TRABAJADORES	4,159.1	5,334.8	1,175.7	3,475.3	4,744.6	1,269.3	683.8	590.2	(93.6)
INDUSTRIAL, S. A.	36,118.2	36,687.6	569.4	32,745.4	33,334.7	589.3	3,372.8	3,352.9	(19.9)
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	24,477.5	24,316.5	(161.0)	21,864.0	21,572.8	(291.2)	2,613.5	2,743.7	130.2
INTERNACIONAL, S. A.	3,290.2	3,475.3	185.1	3,030.6	3,192.6	162.1	259.6	282.6	23.0
REFORMADOR, S. A.	7,763.3	8,164.1	400.8	6,983.0	7,389.2	406.2	780.3	774.9	(5.4)
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	1,210.0	1,021.3	(188.7)	1,008.8	809.6	(199.2)	201.2	211.7	10.5
VIVIBANCO, S. A.	358.7	340.2	(18.5)	280.1	264.9	(15.1)	78.7	75.3	(3.4)
DE LA REPÚBLICA, S. A.	1,009.5	120.5	(889.0)	892.3	0.6	(891.7)	117.2	119.9	2.7
AMERICANO, S. A.	266.6	279.6	13.0	216.9	228.6	11.7	49.6	50.9	1.3
PROMERICA, S. A.	719.4	913.8	194.4	638.8	822.5	183.8	80.6	91.2	10.6
DE ANTIGUA, S. A.	602.9	586.8	(16.1)	564.3	551.9	(12.4)	38.6	34.9	(3.7)
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	3,904.6	3,919.6	15.1	3,517.7	3,504.0	(13.7)	386.9	415.7	28.8
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	7,794.9	7,608.9	(186.0)	6,871.1	6,570.5	(300.6)	923.8	1,038.4	114.6
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	9,313.4	9,946.6	633.2	8,515.4	9,152.1	636.7	798.1	794.5	(3.5)
DE CRÉDITO, S. A.	469.6	530.5	60.9	359.3	420.1	60.8	110.3	110.4	0.0
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	575.7	608.9	33.2	493.8	517.9	24.1	81.9	91.0	9.1
TOTAL	130,777.8	135,807.8	5,030.0	117,349.6	121,952.2	4,602.6	13,428.2	13,855.6	427.4

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.



**SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS
COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL
(Cifras en millones de Quetzales)**

ANEXO 3.2

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2008	30/06/2009	Variación	31/12/2008	30/06/2009	Variación	31/12/2008	30/06/2009	Variación
GUATEMALTECA, S. A.	712.2	742.2	29.9	636.8	654.8	18.0	75.5	87.4	11.9
INDUSTRIAL, S. A.	1,025.4	1,132.1	106.7	945.4	1,044.7	99.3	80.0	87.4	7.4
DE INVERSIÓN, S. A.	203.8	215.1	11.3	161.1	173.6	12.5	42.7	41.5	(1.2)
RURAL, S. A.	170.8	210.7	39.9	87.7	126.2	38.5	83.1	84.5	1.4
DE OCCIDENTE, S. A.	415.3	464.1	48.8	256.6	315.2	58.6	158.7	148.9	(9.8)
DE CAPITALES, S. A.	27.3	27.1	(0.3)	0.2	0.1	(0.1)	27.2	27.0	(0.2)
SUMMA, S. A.	71.0	80.1	9.1	61.5	70.8	9.3	9.5	9.3	(0.2)
SAN MIGUEL, S. A.	248.2	208.7	(39.5)	196.8	155.5	(41.4)	51.4	53.2	1.8
AGROMERCANTIL, S. A.	70.7	76.6	5.8	56.4	62.7	6.2	14.3	13.9	(0.4)
UNO, S. A.	9.3	9.2	(0.2)	0.2	0.1	(0.1)	9.2	9.1	(0.1)
LAS TRES AMÉRICAS, S. A.	26.3	26.6	0.3	7.4	8.4	1.0	18.9	18.2	(0.8)
CONSOLIDADA, S. A.	920.1	773.7	(146.4)	765.0	627.0	(138.0)	155.0	146.7	(8.3)
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	142.2	114.9	(27.4)	102.8	75.8	(27.0)	39.4	39.0	(0.4)
CREDICORP, S. A.	175.9	172.1	(3.8)	143.2	140.9	(2.3)	32.7	31.2	(1.6)
G & T CONTINENTAL, S. A.	1,489.3	1,569.8	80.6	1,375.1	1,439.0	63.9	114.2	130.9	16.7
TOTAL	5,707.9	5,822.8	114.9	4,796.2	4,894.8	98.6	911.7	928.0	16.3

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.



ENTIDADES FUERA DE PLAZA
COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL
(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 3.3

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2008	30/06/2009	Variación	31/12/2008	30/06/2009	Variación	31/12/2008	30/06/2009	Variación
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	5,568.1	6,212.4	644.3	5,104.0	5,721.4	617.4	464.1	491.0	26.9
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	742.7	798.6	55.8	592.8	623.1	30.3	149.9	175.5	25.6
MERCOM BANK LTD.	3,065.6	3,336.9	271.2	2,659.9	2,920.2	260.3	405.7	416.7	10.9
CUSCATLAN BANK & TRUST LIMITED	2,540.6	2,325.7	(214.9)	2,145.0	1,879.2	(265.9)	395.6	446.5	50.9
BANEX INTERNATIONAL BANK CORP.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
BAC BANK INC.	1,341.6	1,565.0	223.4	1,217.7	1,414.6	197.0	123.9	150.4	26.4
GTC BANK INC.	6,322.4	6,322.3	(0.1)	5,836.6	5,832.6	(4.1)	485.7	489.7	4.0
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,514.1	1,640.7	126.6	1,317.3	1,411.3	94.0	196.8	229.5	32.6
TOTAL	21,095.2	22,201.6	1,106.4	18,873.4	19,802.4	929.0	2,221.8	2,399.2	177.4

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.



**ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO
COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL
(Cifras en miles de Quetzales)**

ANEXO 3.4

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2008	30/06/2009	Variación	31/12/2008	30/06/2009	Variación	31/12/2008	30/06/2009	Variación
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	11,019.1	10,739.7	(279.4)	769.7	798.0	28.3	10,249.3	9,941.6	(307.7)
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	47,381.6	44,946.4	(2,435.2)	3,471.2	3,121.3	(349.9)	43,910.4	41,825.1	(2,085.3)
ALMACENES GENERALES, S. A.	2,875.5	2,899.3	23.8	209.3	159.3	(50.1)	2,666.2	2,740.0	73.9
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	23,398.2	18,798.3	(4,599.9)	3,208.5	3,229.6	21.1	20,189.7	15,568.6	(4,621.1)
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	17,430.2	18,247.3	817.1	4,538.9	3,872.0	(666.9)	12,891.3	14,375.3	1,484.0
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	5,035.0	4,679.6	(355.4)	1,293.8	724.0	(569.8)	3,741.2	3,955.6	214.4
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	9,541.2	8,865.5	(675.7)	4,714.7	3,448.7	(1,265.9)	4,826.5	5,416.7	590.2
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	11,979.9	13,033.6	1,053.7	3,764.0	4,318.5	554.6	8,215.9	8,715.0	499.1
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	19,902.9	19,970.9	68.0	3,441.8	2,513.1	(928.7)	16,461.1	17,457.8	996.7
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	533.9	538.4	4.5	--	--	--	533.9	538.4	4.5
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	15,165.4	15,106.5	(58.9)	10,276.9	9,928.3	(348.6)	4,888.6	5,178.2	289.6
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	4,105.8	5,682.2	1,576.4	106.0	1,270.2	1,164.2	3,999.8	4,412.0	412.2
ALMACENES Y SILOS, S. A.	18,540.8	19,178.3	637.5	11,816.5	11,293.3	(523.2)	6,724.3	7,885.0	1,160.7
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	3,740.7	4,057.9	317.1	47.5	68.5	21.1	3,693.3	3,989.3	296.0
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	7,117.5	5,969.9	(1,147.6)	3,080.9	1,844.3	(1,236.6)	4,036.6	4,125.6	89.0
TOTAL	197,767.6	192,713.7	(5,054.0)	50,739.6	46,589.3	(4,150.3)	147,028.0	146,124.4	(903.7)

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.



COMPAÑÍAS DE SEGUROS
COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL
 (Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 3.5

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2008	30/06/2009	Variación	31/12/2008	30/06/2009	Variación	31/12/2008	30/06/2009	Variación
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	141.2	145.0	3.8	69.8	67.3	(2.4)	71.5	77.7	6.2
SEGUROS G&T, S. A.	825.7	768.7	(57.0)	662.5	585.2	(77.3)	163.2	183.5	20.3
ASEGURADORA MUNDIAL-COLECTIVOS EMPRESARIALES, S. A.	69.2	72.1	2.9	33.9	34.3	0.4	35.3	37.8	2.5
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	223.3	228.6	5.3	159.1	163.8	4.8	64.2	64.8	0.6
LA SEGURIDAD DE CENTROAMÉRICA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	142.8	145.4	2.6	75.4	68.8	(6.6)	67.4	76.5	9.1
COMPAÑÍA DE SEGUROS PANAMERICANA, S. A.	300.2	316.9	16.7	269.1	273.9	4.7	31.0	43.0	11.9
SEGUROS ALIANZA, S. A.	72.8	79.1	6.3	40.4	48.7	8.3	32.4	30.4	(2.0)
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	550.2	557.9	7.7	438.9	446.9	8.0	111.3	111.0	(0.3)
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	536.0	535.2	(0.8)	403.3	411.6	8.4	132.8	123.6	(9.2)
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	40.9	44.0	3.0	26.0	26.9	0.9	14.9	17.0	2.1
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	442.3	440.6	(1.7)	380.0	378.9	(1.1)	62.4	61.8	(0.6)
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	62.8	73.1	10.3	33.4	40.0	6.6	29.4	33.1	3.7
SEGUROS TIKAL, S. A.	30.6	32.8	2.1	0.9	3.2	2.3	29.8	29.6	(0.2)
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	98.2	106.4	8.2	49.1	51.6	2.5	49.2	54.8	5.6
ASEGURADORA MUNDIAL, S. A.	105.8	125.5	19.8	50.3	69.5	19.2	55.4	56.0	0.6
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	98.3	123.6	25.3	60.3	74.6	14.3	38.0	49.0	10.9
ASEGURADORA RURAL, S. A.	138.3	189.6	51.4	52.1	86.9	34.8	86.1	102.7	16.6
TOTAL	3,878.7	3,984.5	105.8	2,804.4	2,832.2	27.8	1,074.3	1,152.3	78.0

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.



**COMPAÑÍAS DE FIANZAS
COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL
(Cifras en miles de Quetzales)**

ANEXO 3.6

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2008	30/06/2009	Variación	31/12/2008	30/06/2009	Variación	31/12/2008	30/06/2009	Variación
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	81,100.4	81,170.5	70.1	9,345.0	8,599.9	(745.1)	71,755.3	72,570.6	815.3
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	6,451.1	5,904.9	(546.2)	3,105.6	2,549.7	(555.9)	3,345.4	3,355.2	9.7
AFIANZADORA G&T, S. A.	111,609.5	99,734.4	(11,875.0)	67,613.5	65,858.0	(1,755.5)	43,996.0	33,876.4	(10,119.6)
LA SEGURIDAD DE CENTROAMÉRICA, COMPAÑÍA DE FIANZAS, S. A.	6,547.8	6,579.7	31.9	421.5	366.5	(55.0)	6,126.4	6,213.3	86.9
FIANZAS UNIVERSALES, S. A.	62,190.8	61,295.9	(894.9)	31,067.5	33,522.7	2,455.2	31,123.3	27,773.2	(3,350.1)
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	12,413.8	10,965.5	(1,448.3)	4,694.0	3,609.7	(1,084.3)	7,719.8	7,355.8	(364.0)
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	42,243.7	41,448.2	(795.5)	33,161.3	31,514.4	(1,646.9)	9,082.5	9,933.8	851.4
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	115,040.6	121,835.3	6,794.6	75,183.9	76,362.7	1,178.8	39,856.7	45,472.6	5,615.8
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	30,639.6	20,386.2	(10,253.4)	17,947.6	9,155.0	(8,792.7)	12,692.0	11,231.3	(1,460.7)
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	21,757.0	26,740.1	4,983.1	13,548.4	17,394.4	3,845.9	8,208.5	9,345.7	1,137.2
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	3,855.3	3,929.1	73.8	1,219.9	1,233.2	13.3	2,635.4	2,695.9	60.5
TOTAL	493,849.6	479,989.9	(13,859.7)	257,308.2	250,166.2	(7,142.0)	236,541.4	229,823.7	(6,717.6)

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.



CASAS DE CAMBIO
COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL
(Cifras en miles de Quetzales)

ANEXO 3.7

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2008	30/06/2009	Variación	31/12/2008	30/06/2009	Variación	31/12/2008	30/06/2009	Variación
LAFISE, CASA DE CAMBIO, S. A.	9,924.7	9,888.5	(36.3)	4,678.2	4,065.7	(612.4)	5,246.6	5,822.7	576.2
TOTAL	9,924.7	9,888.5	(36.3)	4,678.2	4,065.7	(612.4)	5,246.6	5,822.7	576.2

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.



SISTEMA BANCARIO
INDICADORES FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DE 2009

ANEXO 4.1

	LIQUIDEZ			SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Encaje Computable en relación a los Depósitos	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rentabilidad sobre Patrimonio	Rentabilidad sobre Activos	Cartera Crediticia en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	13.00	16.62	50.47	12.53	35.24	16.42	7.86	0.99	72.37	60.27
INMOBILIARIO, S. A.	15.96	19.36	39.55	7.83	12.97	8.89	7.36	0.58	91.18	77.98
G&T CONTINENTAL, S. A.	13.33	21.34	63.15	9.46	19.75	13.34	17.30	1.64	97.07	78.17
DE LOS TRABAJADORES	6.75	9.52	22.24	11.06	15.00	13.86	17.67	1.95	89.77	32.52
INDUSTRIAL, S. A.	10.24	17.35	52.57	9.14	17.49	11.83	20.35	1.86	99.29	149.32
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	13.87	16.56	35.93	11.28	17.38	13.89	26.78	3.02	98.98	227.14
INTERNACIONAL, S. A.	9.93	17.71	34.83	8.13	12.65	9.79	16.31	1.33	97.77	95.32
REFORMADOR, S. A.	14.49	24.28	50.10	9.49	16.42	12.56	18.64	1.77	95.54	41.90
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	17.01	70.55	118.79	20.73	388.34	29.70	9.92	2.06	100.00	0.00
VIVIBANCO, S. A.	16.94	20.37	141.57	22.14	342.75	44.19	12.96	2.87	99.56	308.92
DE LA REPÚBLICA, S. A.	0.00	0.00	12,196.34	99.47	111.87	0.00	4.48	4.46	9.68	0.00
AMERICANO, S. A.	11.41	24.64	29.41	18.22	26.69	23.94	20.62	3.76	92.84	47.69
PROMERICA, S. A.	12.26	20.47	29.63	9.98	13.77	12.62	29.23	2.92	94.93	63.49
DE ANTIGUA, S. A.	14.99	22.07	28.68	5.95	8.63	7.55	(21.13)	(1.26)	90.43	62.92
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	9.60	28.64	40.22	10.60	15.33	14.26	30.81	3.27	97.46	66.07
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	10.16	27.23	40.55	13.65	21.09	17.70	22.15	3.02	96.47	44.12
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	12.70	21.08	46.40	7.99	14.11	9.85	18.77	1.50	96.13	40.93
DE CRÉDITO, S. A.	10.23	31.49	47.32	20.80	35.50	27.40	5.80	1.21	97.91	64.24
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	16.99	30.13	38.39	14.94	20.71	22.52	19.90	2.97	91.64	100.00
SISTEMA BANCARIO	12.50	19.78	48.24	10.20	18.12	13.28	20.26	2.07	3.04	70.17



SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS
INDICADORES FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DE 2009

ANEXO 4.2

	LIQUIDEZ		SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rentabilidad sobre Patrimonio	Rentabilidad sobre Activos	Cartera Crediticia en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
GUATEMALTECA, S. A.	1.29	76.55	11.78	48.48	13.65	10.37	1.22	85.69	50.04
INDUSTRIAL, S. A.	1.10	93.40	7.72	323.94	8.38	39.82	3.07	100.00	0.00
DE INVERSIÓN, S. A.	18.94	29.39	19.29	28.45	24.21	13.58	2.62	95.64	42.68
RURAL, S. A.	2.44	55.92	40.09	72.80	69.08	11.47	4.60	96.60	108.98
DE OCCIDENTE, S. A.	17.70	59.94	32.08	102.72	57.50	0.26	0.08	93.91	10.00
DE CAPITALES, S. A.	0.00	38447.43	99.64	696.90	0.00	5.74	5.72	100.00	0.00
SUMMA, S. A.	29.83	28.05	11.58	18.76	21.36	3.94	0.46	96.68	60.38
SAN MIGUEL, S. A.	24.45	57.47	25.50	49.00	35.03	6.94	1.77	99.67	84.25
AGROMERCANTIL, S. A.	1.49	109.64	18.17	998.66	22.49	19.01	3.45	100.00	0.00
UNO, S. A.	0.00	29802.38	98.89	0.00	0.00	(2.30)	(2.28)	0.00	0.00
LAS TRES AMÉRICAS, S. A.	30.57	16.91	68.30	139.50	418.05	(8.36)	(5.71)	100.00	0.00
CONSOLIDADA, S. A.	11.10	38.46	18.96	42.54	29.50	21.03	3.99	99.49	33.03
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	3.47	25.90	33.97	79.31	52.30	(1.98)	(0.67)	53.95	31.00
CREDICORP, S. A.	3.38	123.89	18.12	523.90	25.70	30.76	5.57	100.00	0.00
G & T CONTINENTAL, S. A.	0.30	99.63	8.34	88.22	9.35	26.22	2.19	86.79	73.86
SOCIEDADES FINANCIERAS	5.05	80.23	15.94	69.32	20.22	15.09	2.41	6.79	48.72



ENTIDADES FUERA DE PLAZA
INDICADORES FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DE 2009

ANEXO 4.3

	LIQUIDEZ		SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rentabilidad sobre Patrimonio	Rentabilidad sobre Activos	Cartera Crediticia en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	12.20	43.50	7.90	13.17	8.75	13.99	1.11	99.62	329.92
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	16.49	70.43	21.97	47.78	29.09	3.85	0.85	97.16	56.90
MERCOM BANK LTD.	12.88	30.93	12.49	16.95	14.62	21.51	2.69	95.49	46.62
CUSCATLAN BANK & TRUST LIMITED	22.46	53.35	19.20	33.27	24.01	14.73	2.83	98.90	223.70
BAC BANK INC.	23.58	38.46	9.61	14.71	10.74	21.02	2.02	97.85	38.97
GTC BANK INC.	13.62	30.08	7.75	10.82	8.69	19.64	1.52	98.17	48.58
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	13.53	41.31	13.98	22.15	16.57	13.25	1.85	97.08	31.64
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZ	14.75	38.98	10.81	16.57	12.40	16.22	1.75	1.97	68.58



**COMPAÑÍAS DE SEGUROS
INDICADORES FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DE 2009**

ANEXO 4.4

	LIQUIDEZ	SOLVENCIA	RENTABILIDAD			SINIESTRALIDAD
	Liquidez	Patrimonio en relación a Activos	Rentabilidad sobre Patrimonio	Rentabilidad sobre Activos	Resultado de Operación de Seguros	Siniestralidad
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	214.76	53.59	39.56	21.20	37.83	79.76
SEGUROS G&T, S. A.	124.61	23.87	27.31	6.52	1.59	35.30
ASEGURADORA MUNDIAL-COLECTIVOS EMPRESARIALES, S. A.	204.63	52.40	13.38	7.01	6.83	34.28
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	125.35	28.33	1.91	0.54	(2.16)	30.03
LA SEGURIDAD DE CENTROAMÉRICA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	184.00	52.65	23.88	12.57	24.79	52.97
COMPAÑÍA DE SEGUROS PANAMERICANA, S. A.	114.00	13.56	55.50	7.53	16.80	42.06
SEGUROS ALIANZA, S. A.	155.78	38.43	(13.15)	(5.05)	(32.10)	30.97
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	118.41	19.90	21.50	4.28	6.35	37.79
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	121.84	23.09	18.09	4.18	1.17	16.13
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	159.47	38.75	25.11	9.73	13.85	27.77
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	111.07	14.02	11.61	1.63	5.35	43.48
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	176.75	45.30	26.36	11.94	11.48	53.42
SEGUROS TIKAL, S. A.	940.64	90.30	7.48	6.75	66.41	99.85
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	188.43	51.51	29.96	15.43	36.35	50.97
ASEGURADORA MUNDIAL, S. A.	171.90	44.62	2.10	0.94	(13.89)	38.30
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	157.19	39.62	10.86	4.30	(1.26)	44.61
ASEGURADORA RURAL, S. A.	215.58	54.16	32.32	17.50	50.55	53.93
PROMEDIO	133.52	28.92	21.70	6.27	6.66	37.00



**COMPAÑÍAS DE FIANZAS
INDICADORES FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DE 2009**

ANEXO 4.5

	LIQUIDEZ	SOLVENCIA	RENTABILIDAD			SINIESTRALIDAD
	Liquidez	Patrimonio en relación a Activos	Rentabilidad sobre Patrimonio	Rentabilidad sobre Activos	Resultado de Operación de Fianzas	Siniestralidad
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	939.84	89.41	22.71	20.31	108.89	99.83
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	224.66	56.82	16.59	9.42	101.70	98.31
AFIANZADORA G&T, S. A.	142.24	33.97	40.29	13.69	33.62	48.20
LA SEGURIDAD DE CENTROAMÉRICA, COMPAÑÍA DE FIANZAS, S. A.	1,729.63	94.43	2.80	2.64	27,799.70	(538.43)
FIANZAS UNIVERSALES, S. A.	172.75	45.31	37.09	16.80	41.29	93.85
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	301.27	67.08	17.29	11.60	131.69	100.00
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	130.37	23.97	39.19	9.39	45.76	73.20
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	158.25	37.32	26.84	10.02	74.77	38.45
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	212.20	55.09	1.71	.94	(187.06)	(113.92)
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	152.47	34.95	45.52	15.91	99.59	91.50
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	300.43	68.61	6.37	4.37	214.14	87.66
PROMEDIO	186.67	47.88	27.48	13.16	55.45	64.76



**SISTEMA BANCARIO
INTEGRACION DE FIDEICOMISOS
AL 30 DE JUNIO DE 2009
(Cifras en millones de Quetzales)**

ANEXO 5.1

	ESTATALES		MUNICIPALES		PRIVADOS		TOTALES	
	No.	PATRIMONIO RECIBIDO	No.	PATRIMONIO RECIBIDO	No.	PATRIMONIO RECIBIDO	No.	PATRIMONIO RECIBIDO
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	20	912.2	0	0.0	4	33.7	24	945.9
DE LOS TRABAJADORES	8	377.0	0	0.0	17	87.3	25	464.3
INMOBILIARIO, S. A.	1	0.0	0	0.0	0	0.0	1	0.0
INDUSTRIAL, S. A.	6	78.7	4	4.6	62	2,193.2	72	2,276.4
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	34	2,204.3	14	8.7	45	186.6	93	2,399.6
INTERNACIONAL, S. A.	0	0.0	0	0.0	5	155.9	5	155.9
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
REFORMADOR, S. A.	0	0.0	1	- 0.7	9	116.2	10	115.5
VIVIBANCO, S. A.	1	16.8	0	0.0	10	12.2	11	29.0
DE LA REPÚBLICA, S. A.	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
PROMERICA, S. A.	0	0.0	0	0.0	2	24.6	2	24.6
AMERICANO, S. A.	0	0.0	0	0.0	9	30.9	9	30.9
DE ANTIGUA, S. A.	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	1	283.2	0	0.0	2	1.5	3	284.7
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	7	799.9	0	0.0	11	104.2	18	904.1
G&T CONTINENTAL, S. A.	7	289.8	2	0.3	18	361.9	27	651.9
DE CRÉDITO, S. A.	0	0.0	1	0.0	2	6.9	3	6.9
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
TOTAL	85	4,961.9	22	12.8	196	3,315.0	303	8,289.8

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.



**SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS
INTEGRACION DE FIDEICOMISOS
AL 30 DE JUNIO DE 2009
(Cifras en millones de Quetzales)**

ANEXO 5.2

	ESTATALES		MUNICIPALES		PRIVADOS		TOTALES	
	No.	PATRIMONIO RECIBIDO	No.	PATRIMONIO RECIBIDO	No.	PATRIMONIO RECIBIDO	No.	PATRIMONIO RECIBIDO
FINANCIERA GUATEMALTECA, S. A.	0	0.0	0	0.0	34	765.0	34	765.0
FINANCIERA INDUSTRIAL, S. A.	0	0.0	0	0.0	140	3,619.0	140	3,619.0
FINANCIERA DE INVERSIÓN, S. A.	0	0.0	0	0.0	1	6.0	1	6.0
FINANCIERA RURAL, S. A.	0	0.0	1	4.7	40	679.5	41	684.2
FINANCIERA DE OCCIDENTE, S. A.	0	0.0	3	44.8	33	637.3	36	682.0
FINANCIERA DE CAPITALES, S. A.	0	0.0	0	0.0	39	201.0	39	201.0
FINANCIERA METROPOLITANA, S. A.	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
FINANCIERA SUMMA, S. A.	0	0.0	0	0.0	17	78.5	17	78.5
FINANCIERA AGRO COMERCIAL, S. A.	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
FINANCIERA SAN MIGUEL, S. A.	0	0.0	0	0.0	5	23.5	5	23.5
FINANCIERA AGROMERCANTIL, S. A.	0	0.0	0	0.0	19	316.0	19	316.0
FINANCIERA UNO, S. A.	0	0.0	1	202.0	0	0.0	1	202.0
FINANCIERA LAS TRES AMÉRICAS, S. A.	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
FINANCIERA CONSOLIDADA, S. A.	0	0.0	0	0.0	31	1,236.7	31	1,236.7
FINANCIERA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	0	0.0	0	0.0	1	0.0	1	0.0
FINANCIERA CREDICORP, S. A.	0	0.0	0	0.0	13	16.3	13	16.3
FINANCIERA G & T CONTINENTAL, S. A.	0	0.0	0	0.0	82	1,188.6	82	1,188.6
TOTAL	0	0.0	5	251.4	455	8,767.5	460	9,019.0

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.



**BANCOS Y SOCIEDADES FINANCIERAS
CEDULAS HIPOTECARIAS FHA
AL 30 DE JUNIO DE 2009
(Cifras en millones de Quetzales)**

ANEXO 6

BANCOS	31/12/2008	30/06/2009	VARIACION
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	100.4	131.6	31.2
DE LOS TRABAJADORES	0.0	55.8	55.8
INMOBILIARIO, S. A.	0.0	0.0	0.0
INDUSTRIAL, S. A.	1,253.5	1,256.9	3.4
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	708.5	915.8	207.3
INTERNACIONAL, S. A.	0.0	0.0	0.0
DEL QUETZAL, S. A.	0.0	0.0	0.0
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	0.0	0.0	0.0
REFORMADOR, S. A.	0.0	0.0	0.0
VIVIBANCO, S. A.	0.0	0.0	0.0
DE LA REPÚBLICA, S. A.	53.2	0.0	-53.2
PROMERICA, S. A.	18.1	17.0	- 1.1
AMERICANO, S. A.	1.3	3.7	2.4
DE ANTIGUA, S. A.	0.0	0.0	0.0
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	5.6	0.0	- 5.6
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	0.0	0.0	0.0
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	576.8	552.4	-24.3
G&T CONTINENTAL, S. A.	1,494.9	1,507.0	12.1
DE CRÉDITO, S. A.	0.0	0.0	0.0
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	0.0	0.0	0.0
TOTAL	4,212.2	4,440.2	228.0

SOCIEDADES FINANCIERAS	31/12/2008	30/06/2009	VARIACION
GUATEMALTECA, S. A.	35.6	33.7	- 1.8
INDUSTRIAL, S. A.	2.1	2.1	0.0
DE INVERSIÓN, S. A.	0.0	0.0	0.0
RURAL, S. A.	0.0	0.0	0.0
DE OCCIDENTE, S. A.	0.0	0.0	0.0
DE CAPITALES, S. A.	0.0	0.0	0.0
SUMMA, S. A.	0.0	0.0	0.0
SAN MIGUEL, S. A.	21.1	18.3	- 2.8
AGROMERCANTIL, S. A.	22.0	20.0	- 2.0
UNO, S. A.	0.0	0.0	0.0
LAS TRES AMÉRICAS, S. A.	0.0	0.0	0.0
CONSOLIDADA, S. A.	0.0	0.0	0.0
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	0.0	0.0	0.0
CREDICORP, S. A.	24.3	10.3	-14.0
G & T CONTINENTAL, S. A.	0.0	0.0	0.0
TOTAL	105.1	84.5	-20.6

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.